

**[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual**

<b>Reporte Anual:</b>	Anexo N
<b>Oferta pública restringida:</b>	No
<b>Tipo de instrumento:</b>	Deuda LP,Estructurados
<b>Emisora extranjera:</b>	No
<b>Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:</b>	No
<b>En su caso, detallar la dependencia parcial o total:</b>	No



# Scotiabank

SCOTIABANK INVERLAT, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

LORENZO BOTURINI 202, COL.TRANSITO C.P. 06820 CIUDAD DE MEXICO

**Clave de cotización:**

SCOTIAB

**La mención de que los valores de la emisora se encuentran inscritos en el Registro:**

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

**Leyenda artículo 86 de la LMV:**

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

**Leyenda Reporte Anual CUE:**

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado

**Periodo que se presenta:**

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2018

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17	SCOTIAB 17-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Serie de deuda	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17	SCOTIAB 17-2
Fecha de emisión	2013-06-28	2015-11-26	2017-03-09	2017-04-04
Fecha de vencimiento	2023-06-16	2020-11-19	2020-05-05	2022-03-29
Plazo de la emisión en años	10.11 años	5.05 años	3.03 años	5.05 años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	De conformidad con el calendario de pagos que aparece en la Sección denominada "Periodicidad en el Pago de Intereses" y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.40% (cero punto cuarenta por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE")	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.39% (cero punto treinta y nueve por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE")	La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.50% (Cero punto cincuenta por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE")

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17	SCOTIAB 17-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
	<p>devengarán un interés bruto anual sobre su Valor Nominal a una tasa anual igual a la tasa a que hace referencia el siguiente párrafo, que el Representante Común calculará 2 (dos) Días Hábiles anteriores al inicio de cada Período de Intereses (la "Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual"), que registrará precisamente durante el Período de Intereses de que se trate. A partir de su Fecha de Emisión, y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles devengarán, cada Período de Intereses, un interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") sobre su saldo insoluto, a la Tasa de Interés Bruto Anual de 7.30% (siete punto treinta por ciento), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión. El interés que causarán los Certificados Bursátiles se computará a partir de su fecha de emisión y los cálculos para determinar el monto a pagar, deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de Intereses correspondiente. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas. Iniciado cada Período de Intereses, la Tasa de Interés Bruto Anual determinada para dicho Período de Intereses no sufrirá cambios durante el mismo. El Representante Común dará a conocer por escrito a la CNBV y al Indeval, por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el importe de los intereses a pagar respecto de los Certificados Bursátiles, así como la tasa que pagarán en el siguiente Período de Intereses. Asimismo, dará a conocer a la BMV (a través del Emisnet o cualquier otro medio que la BMV determine) por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el importe de los intereses a pagar, así como la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al siguiente Período de Intereses.</p>	<p>o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>	<p>o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>	<p>o la "Tasa de interés de Referencia") a un plazo de 28 (veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán el día de su vencimiento y en cada Fecha de Pago de Intereses respectivamente, mediante transferencia electrónica a los intermediarios correspondientes, en el domicilio de Indeval, ubicado en Paseo de la Reforma número 255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500, México D.F. o, en caso de mora, en las oficinas de Scotiabank, ubicadas en Lorenzo Boturini número 202, Colonia Tránsito, Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06820, México, D.F.</p>	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, México D.F. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se</p>	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"), quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.</p>	<p>El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"), quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.</p>



Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17	SCOTIAB 17-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
		realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, México, Distrito Federal.	Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	Tratándose de intereses moratorias, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.
Subordinación de los títulos, en su caso	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	El principal se amortizará mediante un solo pago en la Fecha de Vencimiento. Los Certificados Bursátiles no podrán ser amortizados anticipadamente.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será armonizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.
Garantía, en su caso	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.
Fiduciario, en su caso	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Calificación de valores [Sinopsis]</b>				
<b>DBRS Ratings México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Otro [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
Nombre				
<b>Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación	mxAAA	mxAAA	mxAAA	mxAAA
Significado de la calificación	Significa que la capacidad de pago, tanto de principal como de intereses, es sustancialmente fuerte. Esta calificación es el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala nacional de largo plazo. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. la calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
<b>Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				

Serie [Eje]	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17	SCOTIAB 17-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Significado de la calificación				
Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]				
Calificación	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)
Significado de la calificación	Significa la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch México en su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a la mejor calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país y normalmente corresponde a las obligaciones financieras emitidas o garantizadas por el Gobierno Federal. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
Representante común	The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	La tasa de retención del Impuesto Sobre la Renta aplicable respecto a los intereses pagaderos por el Emisor conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 160 y 58, respectivamente, de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en el artículo 195 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Sin perjuicio de lo anterior, los inversionistas deberán consultar, en forma independiente, a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones vigentes que pudieran ser aplicables a la adquisición, el mantenimiento o la venta de instrumentos de deuda como los Certificados Bursátiles antes de realizar cualquier inversión en los mismos. El régimen fiscal vigente podrá modificarse a lo largo de la vigencia del Programa.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles. (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2015, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2017, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2017, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.
Observaciones				

Serie [Eje]	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18 (reapertura)	SCOTIAB 18
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Serie de deuda	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18 (reapertura)	SCOTIAB 18
Fecha de emisión	2017-08-18	2017-09-21	2018-03-16	2018-03-14
Fecha de vencimiento	2021-08-13	2020-09-17	2018-03-14	2022-03-14
Plazo de la emisión en años	4.04 años	3.03 años	4.05 años	4.05 años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.36% (Cero punto treinta y seis por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.3 1% (Cero punto Treinta y Uno por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.24% (Cero punto veinticuatro por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>	<p>La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual") se calculará mediante la adición de 0.24% (cero punto veinticuatro por ciento) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (la "TIIE" o la "Tasa de Interés de Referencia") a un plazo de 28 (Veintiocho) días, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses, y en caso de que no se publicara la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días, se utilizará la TIIE al plazo más cercano, dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual (según dicho término se define más adelante) que corresponda o, en su defecto, dentro de los 22 (Veintidós) Días Hábiles anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que la TIIE dejare de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIE a plazo de 28 (Veintiocho) días y se entenderá, para todos los efectos del presente Suplemento, que dicha tasa sustituta es la "Tasa de Interés de Referencia". La Tasa de Interés de Referencia se deberá capitalizar o en su caso, hacer equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.</p>
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"), quien mantiene	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"), quien mantiene	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia	El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la Fecha de Vencimiento y en cada una de las fechas de pago de intereses, respectivamente, o en caso que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, en el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto se considere como un incumplimiento, mediante transferencia electrónica de fondos, a través de Indeval, quien mantiene su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia

Serie [Eje]	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18 (reapertura)	SCOTIAB 18
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
	su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	su domicilio en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.	Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. Tratándose de intereses moratorios, dichos pagos se realizarán en las oficinas del Representante Común ubicadas en Cordillera de los Andes 265, segundo piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México.
Subordinación de los títulos, en su caso	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.	El principal de los Certificados Bursátiles será amortizado en una sola exhibición en la Fecha de Vencimiento, a su valor nominal, contra la entrega del Título. En el caso que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, el principal de los Certificados Bursátiles deberá ser liquidado el Día Hábil inmediato siguiente, sin que esto sea considerado como un incumplimiento.
Garantía, en su caso	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía alguna. The Bank of Nova Scotia no garantiza en forma alguna los Certificados Bursátiles. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.
Fiduciario, en su caso	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Calificación de valores [Sinopsis]</b>				
<b>DBRS Ratings México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Otro [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
Nombre				
<b>Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación	mxAAA	mxAAA	mxAAA	mxAAA
Significado de la calificación	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga S&P Global Ratings en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa que la Emisión tiene el grado más alto que otorga S&P Global Ratings en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del Emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
<b>Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				

Serie [Eje]	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18 (reapertura)	SCOTIAB 18
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Significado de la calificación				
HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]				
Calificación				
Significado de la calificación				
Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]				
Calificación	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)	AAA (mex)
Significado de la calificación	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo País. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.	Significa la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para ese país. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la agencia calificadora.
Representante común	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple.	CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple.
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2017, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2017, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.	La presente sección es una breve descripción del régimen fiscal aplicable en México para la adquisición, propiedad y enajenación de instrumentos de deuda, como los Certificados Bursátiles, por parte de personas físicas y morales residentes y no residentes en México. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado en el transcurso de la vigencia de los Certificados Bursátiles (i) personas físicas o morales residentes en México para efectos fiscales, se encuentra sujeta a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente, y (ii) a personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto por los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE MODIFICARSE A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. ASIMISMO, EL RÉGIMEN FISCAL PUEDE VARIAR DE LAS CARACTERÍSTICAS PERSONALES DEL BENEFICIARIO EFECTIVO DE LOS INTERESES O RENDIMIENTOS. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de los Certificados Bursátiles. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.

Serie [Eje]	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18 (reapertura)	SCOTIAB 18
Características de los títulos de deuda [Sinopsis]				
Observaciones				

Serie [Eje]	SCOTIAB 10-16	SCOTIAB 1-16	SCOTIAB 1-17	SCOTIAB 12-17	SCOTIAB 13-17
Características de los títulos estructurados [Sinopsis]					
Serie estructurada	SCOTIAB 10-16	SCOTIAB 1-16	SCOTIAB 1-17	SCOTIAB 12-17	SCOTIAB 13-17
Fecha de emisión	2016-10-26	2016-04-02	2017-06-03	2017-01-11	2017-01-11
Fecha de vencimiento	2019-10-25	2020-01-30	2019-05-03	2019-10-30	2019-04-25
Plazo de la emisión en años	3.03 años	4.04 años	2.02 años	2.02 años	1.50 años
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1412 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.0989 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.128 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Varios periodos	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Garantía, en su caso	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Representante común	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones



Serie [Eje]	SCOTIAB 10-16	SCOTIAB 1-16	SCOTIAB 1-17	SCOTIAB 12-17	SCOTIAB 13-17
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.
Capital garantizado	1	1	1	1.099	0.3
Activo subyacente	SPX	TIIE28	SX5E	S&P/TSX 60	IPC
Agente de cálculo, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Multiplicador, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Observaciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

Serie [Eje]	SCOTIAB 2-16	SCOTIAB 2-18	SCOTIAB 3-16	SCOTIAB 3-17	SCOTIAB 3-18
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
Serie estructurada	SCOTIAB 2-16	SCOTIAB 2-18	SCOTIAB 3-16	SCOTIAB 3-17	SCOTIAB 3-18
Fecha de emisión	2016-02-26	2018-02-19	2016-02-29	2017-04-18	2018-02-19
Fecha de vencimiento	2019-02-26	2020-02-18	2019-02-26	2019-04-17	2020-02-18
Plazo de la emisión en años	3.04 años	2.02 años	3.03 años	2.02 años	2.02 años
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	.1084 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses $SIP =$ Saldo Insoluto de Principal $DR =$ Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.2321 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses $SIP =$ Saldo Insoluto de Principal $DR =$ Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.0988 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses $SIP =$ Saldo Insoluto de Principal $DR =$ Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.154 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses $SIP =$ Saldo Insoluto de Principal $DR =$ Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1315 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: $I =$ Intereses $SIP =$ Saldo Insoluto de Principal $DR =$ Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Garantía, en su caso	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al

Serie [Eje]	SCOTIAB 2-16	SCOTIAB 2-18	SCOTIAB 3-16	SCOTIAB 3-17	SCOTIAB 3-18
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
	Ahorro Bancario (IPAB).	Ahorro Bancario (IPAB).	Ahorro Bancario (IPAB).	Ahorro Bancario (IPAB).	Ahorro Bancario (IPAB).
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Representante común	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.
Capital garantizado	1	1	1	1	1
Activo subyacente	SX5E	SX5E	SPX	CAC 40	Dólar - Peso.
Agente de cálculo, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Multiplicador, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Observaciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

Serie [Eje]	SCOTIAB 5-17	SCOTIAB 6-17	SCOTIAB 7-17	SCOTIAB 8-17	SCOTIAB 8-18
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
Serie estructurada	SCOTIAB 5-17	SCOTIAB 6-17	SCOTIAB 7-17	SCOTIAB 8-17	SCOTIAB 8-18
Fecha de emisión	2017-05-29	2017-05-30	2017-06-19	2017-06-20	2018-07-20
Fecha de vencimiento	2019-05-27	2020-05-25	2020-06-15	2019-06-18	2019-01-02
Plazo de la emisión en años	2.02 años	3.03 años	3.03 años	2.02 años	0.54 años
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	.1998 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.2346 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1484 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1385 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.2259 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna Moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a



Serie [Eje]	SCOTIAB 5-17	SCOTIAB 6-17	SCOTIAB 7-17	SCOTIAB 8-17	SCOTIAB 8-18
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
					través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Garantía, en su caso	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios Estructurados son quirografarios y, por lo tanto, no cuentan con garantía específica alguna, ni contarán con la garantía Instituto para la Protección al Ahorro Bancario ("IPAB") o de cualquier otra entidad gubernamental.
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Representante común	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero
Depositario	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se registrará por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos Bancarios se registrará (i) para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal vigente y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 153, 166 y demás

Serie [Eje]	SCOTIAB 5-17	SCOTIAB 6-17	SCOTIAB 7-17	SCOTIAB 8-17	SCOTIAB 8-18
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>					
					aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios Estructurados. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. De igual forma, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las distribuciones o compraventa de los Bonos Bancarios Estructurados no ha sido verificado o validado por la autoridad fiscal competente.
Capital garantizado	1	1	1	1	1
Activo subyacente	SX5E	SX5E	IXM	IXM	TIE28
Agente de cálculo, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Multiplicador, en su caso	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Observaciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

Serie [Eje]	SCOTIAB 9-16	SCOTIAB 9-18
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>		
Serie estructurada	SCOTIAB 9-16	SCOTIAB 9-18
Fecha de emisión	2016-10-26	2018-10-17
Fecha de vencimiento	2019-10-25	2020-10-16
Plazo de la emisión en años	3.03 años	2.02 años
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	Variable. Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos	.1399 Los Bonos Bancarios pagarán en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente: $I = SIP * (Tasa * DR / 360)$ En donde: I = Intereses SIP = Saldo Insoluto de Principal DR = Días del cupón de pago de intereses, significa los días que transcurran entre la fecha de emisión y la Fecha de Pago de Intereses. Tasa = De acuerdo a los supuestos
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación	Los intereses serán pagados al vencimiento de la presente colocación
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	El Bono Bancario pagará en Pesos, en la Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, a través de Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del presente Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.	El pago del principal e intereses o rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados se llevará a cabo el día de su vencimiento o en cada una de las fechas programadas de pago, respectivamente, mediante transferencia electrónica a través del Indeval, cuyas oficinas están ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. Si la Emisora pretende llevar a cabo el pago de principal y/o intereses en alguna moneda extranjera, el mismo también se realizará: [1] mediante transferencia electrónica a través de Indeval, siempre que (i) los Bonos Bancarios Estructurados se encuentren denominados exclusivamente en Dólares, entregando la moneda respectiva, o (ii) la Emisora determine que las

Serie [Eje]	SCOTIAB 9-16	SCOTIAB 9-18
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>		
		liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando el equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente en el lugar y fecha en que deba hacerse el pago en los términos de la Ley Monetaria; o [2] mediante transferencia electrónica de fondos o cualquier otro medio que la Emisora determine, en las cuentas que cada uno de los Tenedores mantenga para poder recibir los pagos en la moneda respectiva, o [3] en el domicilio de la Emisora ubicado en Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, piso 1, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, siempre que la Emisora determine que las liquidaciones respectivas se llevarán a cabo entregando la moneda extranjera (en cualquier medio de pago) en que se encuentren denominados los Bonos Bancarios Estructurados.
Subordinación de los títulos, en su caso	No aplica	No aplica
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	No aplica	No aplica
Garantía, en su caso	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).	Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)
Fiduciario, en su caso	No aplica	No aplica
Representante común	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero.	Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse será, en todo momento, cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.	El tratamiento fiscal respecto de los Bonos Bancarios se regirá por las disposiciones legales aplicables vigentes, en el entendido que el Impuesto Sobre la Renta que llegara a generarse estará, en todo momento, a cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.
Capital garantizado	1	1
Activo subyacente	SX5E	EEM
Agente de cálculo, en su caso	No aplica	No aplica
Multiplificador, en su caso	No aplica	No aplica
Observaciones	No aplica	No aplica

## Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión:

En caso de que el emisor lleve a cabo un cambio de control, reestructuras corporativas incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones, venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales durante la vigencia de la emisión de los valores, el Emisor actuará conforme a las leyes aplicables correspondientes, salvaguardando en todo momento los derechos de los tenedores de los valores.

## Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones respecto de estructuras corporativas:

En caso de que el emisor lleve a cabo un cambio de control, reestructuras corporativas incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones, venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales durante la vigencia de la emisión de los valores, el Emisor actuará conforme a las leyes aplicables correspondientes, salvaguardando en todo momento los derechos de los tenedores de los valores.

**Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones sobre la venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales:**

---

En caso de que el emisor lleve a cabo un cambio de control, reestructuras corporativas incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones, venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales durante la vigencia de la emisión de los valores, el Emisor actuará conforme a las leyes aplicables correspondientes, salvaguardando en todo momento los derechos de los tenedores de los valores.

---

## Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual .....	1
[412000-N] Portada reporte anual.....	2
[413000-N] Información general .....	19
Glosario de términos y definiciones:.....	19
Resumen ejecutivo:.....	25
Factores de riesgo:.....	32
Otros Valores: .....	48
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro: .....	48
Destino de los fondos, en su caso: .....	50
Documentos de carácter público:.....	50
[417000-N] La emisora.....	52
Historia y desarrollo de la emisora:.....	52
Descripción del negocio: .....	58
Actividad Principal: .....	59
Canales de distribución: .....	73
Patentes, licencias, marcas y otros contratos:.....	73
Principales clientes:.....	74
Legislación aplicable y situación tributaria:.....	74
Recursos humanos: .....	76
Desempeño ambiental:.....	76
Información de mercado:.....	78
Estructura corporativa:.....	80
Descripción de los principales activos:.....	81
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales: .....	82
Dividendos:.....	83
[424000-N] Información financiera .....	86

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación: .....	86
Informe de créditos relevantes: .....	88
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora: .....	89
Resultados de la operación: .....	91
Situación financiera, liquidez y recursos de capital: .....	94
Control Interno: .....	100
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas: .....	101
[427000-N] Administración .....	104
Auditores externos de la administración: .....	104
Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés: .....	104
Información adicional administradores y accionistas: .....	107
Estatutos sociales y otros convenios: .....	136
[429000-N] Mercado de capitales.....	137
Estructura accionaria: .....	137
Comportamiento de la acción en el mercado de valores: .....	137
[430000-N] Activos subyacentes .....	139
Descripción de los activos subyacentes: .....	139
Comportamiento histórico de los activos subyacentes: .....	158
Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que, bajo diferentes escenarios pudieran generarse: .....	214
Otra información: .....	230
[432000-N] Anexos .....	232

## [413000-N] Información general

### Glosario de términos y definiciones:

	Pesos mexicanos
A1, A2, B1, B2, B3	Criterio de calificación de cartera publicado el 2 de diciembre de 2005. Grados de Riesgo asignados a la cartera de crédito de una Institución tomando en cuenta la información del deudor, características del préstamo, circunstancias externas que puedan afectar el pago, garantías, etc.
mxAA	Capacidad muy fuerte de pago tanto de principal como de intereses.
mxAAA	Calificación crediticia otorgada por Standard & Poor's, S.A. para emisores de largo plazo. Un emisor calificado como 'AAA' presenta una capacidad extremadamente fuerte para cumplir con sus compromisos financieros.
AAA(mex)	Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V. la cual significa la más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada en su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a aquellas empresas con la mejor calidad crediticia para el cumplimiento oportuno de sus compromisos financieros respecto de otras del país. Plazo de calificación: Largo Plazo.
ABM	Asociación de Bancos de México, A.C.
Activo Financiero o Subyacente	Significa los activos financieros o la combinación de activos financieros cuya proporción se indique en el Documento de Emisión de Colocación, Aviso de Colocación con Fines Informativos y Título correspondientes a cada Colocación, previstos en la Circular 3/2012 del Banco de México (o la que la sustituya) que puedan utilizarse como referencia para el rendimiento de los Bonos Bancarios Estructurados conforme a los artículos 34 fracción II, 57 fracción II y demás aplicables de la Circular 3/2012.
Agencia Calificadora	Empresa que califica determinados productos financieros o activos, ya sean de empresas, estados o gobiernos federales con base en su riesgo de impago y deterioro de la solvencia del emisor.
ATM's	Cajero Automático
Banco	Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias.
Bancomext	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. Banca de Desarrollo
Banxico	Banco Central

BBB+	Calificación crediticia otorgada por Standard & Poor's S.A. para emisores de largo plazo. Un emisor calificado como 'BBB+' presenta una capacidad adecuada para cumplir con sus compromisos financieros. Sin embargo, bajo condiciones económicas adversas o cambios coyunturales probablemente conducirán al debilitamiento de su capacidad para cumplir con sus compromisos financieros.
BMV	Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V.
BNS	The Bank of Nova Scotia (Casa Matriz)
Bonos Bancarios Estructurados	Significa los bonos bancarios estructurados objeto del a Emisión a que se refiere el Folleto informativo que se incluye y que se encuentran referidos al comportamiento de los activos financieros.
CAC 40	El CAC 40 es un índice de 40 empresas listadas en la París Bourse de ponderación por valor de capitalización. El índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 31 de diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la Paris Bourse.
CCL	Coficiente de Cobertura de Liquidez / Indicador que permite prever que las Instituciones de Banca Múltiple, conserven activos líquidos de libre disposición y de alta calidad crediticia para hacer frente a sus obligaciones y necesidades de liquidez durante 30 días para un periodo de estrés.
Cartera Comercial	Son los créditos directos o contingentes, incluyendo créditos puente, así como los intereses que generen, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero; incluyendo los otorgados a entidades financieras distintos de los de préstamos interbancarios menores a 3 días hábiles; las operaciones de factoraje y operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con dichas personas morales o físicas; los créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados". Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, cuando sean objeto de calificación de conformidad con las disposiciones aplicables.
Cartera de Consumo	Son los créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de créditos para la adquisición de bienes de consumo duradero (conocidos como ABCD), que contempla entre otros al crédito automotriz y las operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con personas físicas; incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de las Instituciones.



Cartera de Menudeo	Incluye Cartera de consumo y de vivienda
Cartera de Vivienda y/o Hipotecaria	Son los créditos directos, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial; incluyendo aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado y los otorgados para tales efectos a los ex – empleados de las Instituciones.
CAPA	Comité de Activos y Pasivos
Captación	Se entiende que existe captación de recursos del público en el mercado nacional por parte de una entidad financiera (banco o sociedad de ahorro y crédito popular) cuando se solicite, ofrezca o promueva la obtención de recursos de personas mediante medios masivos de comunicación, o de forma habitual o profesional; en ambos casos, se trata de un acto causante de un pasivo directo o contingente, quedando el intermediario obligado a cubrir el principal y en su caso los accesorios de los recursos captados.
Captación Tradicional	Se compone de los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos y cuenta global de captación sin movimientos.
CBB	Certificados Bursátiles Bancarios
CEDEs o Cedes	Certificados de Depósito
CFE	Comisión Federal de Electricidad
CETES (Cetes)	Los CETES o Certificados de la Tesorería forman parte de algunos de los instrumentos financieros a través de los cuales el gobierno obtiene recursos para financiar sus proyectos de inversión o compensar temporalmente su balance de efectivo. Los CETES son instrumentos de inversión susceptibles de ser adquiridos por personas físicas y morales tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, los CETES son instrumentos cuyo vencimiento ocurre en menos de un año a partir de su fecha de emisión y que liquidan intereses en la fecha de vencimiento. De forma regular, el Gobierno Federal, a través de la SHCP y utilizando a Banxico como intermediario colocador, vende al gran público inversionista CETES a través de subastas (Banco de México pública la convocatoria de dichas subastas)
CINIF	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores
CNSF	Comisión Nacional de Seguros y Fianzas
CONCACAF	Confederación de Norteamérica, Centroamérica y el Caribe de Fútbol
CONDUSEF	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros
CONSAR	Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro
Cuenta global de captación sin movimientos	Incluye, el principal y los intereses de los instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática,

	así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas, a que hace referencia el artículo 61 de la Ley de Instituciones de Crédito.
DE	Dirección Ejecutiva
DCGAIC	Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito
DCGAEV	Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros participantes del Mercado de Valores
DGA	Dirección General Adjunta
DOF	Diario Oficial de la Federación
EDC	Export Development Canadá
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE.UU. Sigue el desempeño del MSCI TR Emerging Markets Index. El ETF mantiene acciones de mercados emergentes que pueden ser clasificadas predominantemente como de cap grande y mediana. Pondera las posiciones usando una metodología de capitalización de mercado y se equilibra cada trimestre. <a href="https://www.ishares.com/us/products/">https://www.ishares.com/us/products/</a> .
Emisión	Colocación de Títulos de Crédito en el mercado de valores. Cualquier emisión de Certificados Bursátiles que el Emisor lleve a cabo de conformidad con el programa, así como de emisiones de Bonos Bancarios Estructurados. Acto de poner en circulación títulos o valores en el mercado con el objeto de adquirir recursos financieros para solventar las actividades de una institución.
Emisor o Emisora Estados Financieros Consolidados Dictaminados	Scotiabank Inverlat S.A, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias Correspondientes a Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias.
	Son los estados financieros que han sido examinados por un Contador Público independiente y de los cuales emite su opinión sobre si dichos estados financieros presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera de la empresa de acuerdo con las Normas de Información Financiera vigentes.
EUA	Estados Unidos de América
FIRA	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura.
Folleto informativo	Documento que se prepara con relación a, y que contenga las características correspondientes a una emisión de Bonos Bancarios Estructurados
FOVISSSTE	Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado
GAP	Brecha o periodo de tiempo referente al número de días manejados en el riesgo de liquidez de una entidad

	financiera
Globalcard	Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; subsidiaria de Scotiabank Inverlat, S.A
Grupo HSCEI	Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Principal índice que rastrea el desempeño de las empresas de China que cotiza en Hong Kong
IBEX 35	Índice oficial del Mercado Continuo Español. El índice se integra con los 35 valores listados más líquidos del mercado continuo. Es calculado, supervisado y publicado por la Sociedad de Bolsas.
IMSS	Instituto Mexicano del Seguro Social
Indeval	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
INFONAVIT	Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores
Índice de Capitalización	Coeficiente que representa la fortaleza financiera de una Institución para soportar pérdidas no esperadas, en función de su perfil de riesgo.
Índice de Morosidad	Se refiere a la proporción que existe entre la cartera vencida y la cartera total, y se puede determinar para cada uno de los segmentos de la cartera o a nivel total. Representa el retraso en el cumplimiento de pago de un acreditado.
Índice de Productividad	Se define como el porcentaje de los Gastos de Administración y promoción, respecto a la suma del: (i) margen financiero, (ii) comisiones y tarifas cobradas y pagadas, (iii) resultado por intermediación y (iv) otros ingresos de la operación.
Ingresos No financieros	Correspondiente a comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto), resultado por intermediación, otros ingresos /egresos de la operación.
Inmobiliaria	Inmobiliaria Scotia Inverlat, S.A. de C.V., subsidiaria de Scotiabank Inverlat, S.A.
IPAB	Instituto de Protección al Ahorro Bancario
IPC	Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores. Expresa el rendimiento del mercado accionario en función de las variaciones de precios de una muestra balanceada ponderada y representativa del conjunto de acciones cotizadas en la Bolsa.
ISSSTE	Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado
IXM	Índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimientos de las compañías involucradas en el desarrollo y producción de productos energéticos y que son componentes del S&P 500.
IXM / SX5E	Bono estructurado al comportamiento del IXM (50%) SX5E (50%)
KPMG	KPMG Cárdenas Dosal, S. C.
LIC	Ley de Instituciones de Crédito
LCM	Ley de Concursos Mercantiles
LMV	Ley del Mercado de Valores

LPAB	Ley de Protección al Ahorro Bancario
LRAF	Ley para Regular las Agrupaciones Financieras
NAFIN	Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo
NIF	Normas de Información Financiera
NIF D-3	Norma de Información Financiera NIF D-3 Beneficios a los empleados
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ONU	Organización de las Naciones Unidas
Pacto Mundial de la ONU	Red de empresas adheridas al Pacto Mundial de las Naciones Unidas comprometidas con el desarrollo sustentable y la responsabilidad social empresarial.
PB	Puntos Base
PEMEX	Petróleos Mexicanos
Prime 2 (P-2)	Emisores (o instituciones de respaldo) con calificación Prime – 2 tienen una fuerte capacidad para pagar sus obligaciones de deuda de corto plazo (Escala de calificación global de corto plazo)
PTU	Participación de los Trabajadores en las Utilidades
PROCAPTE	Programa de Capitalización Temporal
PYME	Pequeña y Mediana Empresa
RNV	Registro Nacional de Valores
ROE	Rendimiento sobre el capital, considerando la utilidad neta del ejercicio entre el saldo promedio de capital contable (saldo al inicio y al cierre del ejercicio).
ROA	Rendimiento sobre los activos considerando la utilidad neta del ejercicio entre el saldo promedio del total de activos (saldo al inicio y al cierre del ejercicio)
SAR	Sistema de Ahorro para el retiro
Scotiabank	Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias.
SHCP	Secretaría de Hacienda y Crédito Público
SOFOM	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple
SPTSX 60	El índice SPTSX 60 es propiedad de Toronto Stock Exchange, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en idioma español en la página de internet <a href="http://mx.finanzas.yahoo.com">http://mx.finanzas.yahoo.com</a>
SPX	Este índice bursátil se compone de las 500 empresas más grandes de Estados Unidos, siendo la bolsa en donde cotiza la denominada New York Stock Exchange y se pondera de acuerdo a la capitalización de mercado de cada una de las empresas.
Suplemento (informativo)	Cualquier suplemento que se prepare con relación a, y que contenga las características correspondientes a una Emisión de Certificados Bursátiles
SX5E	Índice de referencia de la bolsa de la Eurozona. Es un índice ponderado por capitalización bursátil, lo cual significa que no todas las empresas que lo forman tienen el mismo peso.

SX7E	El EURO STOXX Banks es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector bancario.
SXAE	El EURO STOXX Automobiles & Parts (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector de automóviles y partes.
SXEE	El EURO STOXX Oil & Gas (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil. Incluye a los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector energético.
Tenedor o Tenedores	Quien posee los Certificados Bursátiles y Bonos Bancarios Estructurados o algún otro título o valores de Scotiabank Inverlat, S.A.
TFRM	Manual de Funciones y Procedimientos de la Dirección de Riesgos de Mercado
TIIE / TIIE 28	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio. Es la tasa a la cual los bancos miembros del sistema financiero mexicano están dispuestos a otorgar crédito o a recibir crédito de Banco de México por un plazo de 28 ó 91 días.
Total de Ingresos	Se integra por la suma del Margen Financiero, comisiones y tarifas netas, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación menos la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios
UAIR	Unidad de Administración Integral de Riesgos
UDIs	Unidades de Inversión
USD	Dólares de los Estados Unidos de América
USD / MXN	Índice de Cotización del cruce de divisas dólar / peso mexicano en Bolsa.
US GAAP	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos.
VaR	Valor en Riesgo. Estimado de la pérdida en función a un determinado nivel de confianza estadística, en un periodo de tiempo determinado, bajo condiciones normales de mercado.

---

## Resumen ejecutivo:

---

2018 ha representado para Scotiabank un año de éxito y transformación, desde octubre nuestra institución inició operaciones con una nueva, robusta e integrada plataforma bancaria, esto representa un cambio sustancial en nuestro modelo operativo, que nos dará las herramientas para diseñar procesos más eficientes y simplificados que nos permite relacionarnos de una nueva forma con todos nuestros clientes y de atenderlos de una manera eficiente y satisfactoria, posicionándonos para ofrecer a los clientes los mejores servicios de banca en línea y móvil. Seguimos consolidándonos como una de las instituciones financieras más dinámicas del país, ofreciendo productos financieros adecuados a las necesidades de nuestros clientes.

Scotiabank en 2018, logró crecimientos anuales del 17% en el crédito total y del 11% en la captación total, un resultado neto de \$7,176 millones y un Rendimiento sobre Capital (ROE) de 14.6%.

Asimismo, en el 2018 consolidamos nuestros objetivos relacionados a control interno en sus principales temas como procesos y seguimientos de auditoría y la prevención de lavado de dinero. Scotiabank está firmemente comprometido con el fortalecimiento de nuestra cultura de riesgo ya que ésta responde a la confianza que nos otorgan nuestros clientes y es la principal garantía de la solidez de nuestra institución. Continuaremos asegurando el estricto apego a las normas a las que estamos sujetos sin que la experiencia de nuestros clientes se vea afectada.

En 2018 fuimos reconocidos como uno de los tres mejores lugares para trabajar en México (entre las empresas de más de 5,000 empleados) por Great Place to Work y uno de los dos mejores empleadores para mujeres por Súper Empresas para Mujeres.

Estos logros son el resultado de un equipo comprometido trabajando en un ambiente laboral destacado.

En 2018 concretamos con éxito la parte medular de nuestra transformación tecnológica al consolidar la puesta en marcha de nuestro nuevo Core Bancario, este proceso mediante el cual se reemplazaron más de setenta sistemas por una sola plataforma robusta e integrada requirió el esfuerzo de más de 2,000 colaboradores, esta migración nos trae enormes beneficios en términos del servicio al cliente, ya que nos permitirá brindarles a nuestros clientes tiempos de respuesta más ágiles, mejorar nuestro conocimiento de cada cliente y contar con la capacidad para ofrecer una atención más integral y personalizada. Adicionalmente, a través de herramientas como El Pulso tenemos una retroalimentación constante de nuestros clientes para mejorar nuestros servicios de una manera rápida y eficaz.

No obstante, un crecimiento de tan solo el 2% en la economía mexicana durante 2018, nuestra organización continuó cosechando éxitos, en este año atendimos a más clientes, extendiendo más crédito y salvaguardando más depósitos, incrementamos nuestra relevancia en el mercado tomando participación de mercado por cuarto año consecutivo y lo hicimos de manera rentable.

En el 2018 la cartera de crédito vigente de Scotiabank creció en 17.4% con respecto al 2017, este impulso se logró financiando más proyectos de inversión de nuestros clientes comerciales y corporativos y apoyando a más individuos y familias a comprar vivienda y automóvil y a financiar consumo. De esta manera, nuestra cartera de crédito creció en todos los segmentos, logrando una participación de mercado del 7.1%, una mejora con respecto al 6.6% del 2017.

Por su parte el total de depósitos mostró un crecimiento del 11%, impulsado principalmente por mayores depósitos a plazo. El mayor volumen de crédito y depósitos se reflejó en mayores ingresos, logrando un crecimiento anual del 14% en los ingresos totales de Scotiabank. Desde que iniciamos nuestro proyecto de transformación tecnológica y como resultado asociado a estas inversiones, hemos logrado mejoras en nuestros procesos y gestión, así como una operación más eficiente, hemos manteniendo nuestro índice de productividad en niveles de 60% no obstante, la inversión requerida para este proyecto.

La combinación de mayores ingresos y eficiencia operativa derivaron en una utilidad antes de impuestos de \$7,935 millones, 10% superior al 2017.

Durante 2018, Scotiabank llevó a cabo dos emisiones privadas de obligaciones subordinadas por un total de \$6,815 millones, los recursos de estas emisiones fueron utilizados para la optimización de capital.

Las agencias calificadoras coinciden en que las calificaciones de Scotiabank reflejan su buen perfil de negocio respaldado por su cartera de crédito bien diversificada. Standard & Poor's confirmó las calificaciones de crédito de largo y corto plazo en escala global y nacional, con lo que Scotiabank mantuvo su calificación en "BBB+/A-2" y "mxAAA/mxA-1+", con perspectiva estable, respectivamente. Así mismo, Fitch Ratings ratificó las calificaciones domésticas de riesgo contraparte de Scotiabank en "AAA(mex)" y "F1+(mex)", siendo la perspectiva estable.

Para Scotiabank la Responsabilidad Social es el compromiso de crear valor tanto para la sociedad como para nuestros accionistas. Construimos un mejor futuro teniendo como base actuar con integridad en el marco de un sólido gobierno corporativo al interactuar con nuestros grupos de interés: clientes, empleados, comunidad y medio ambiente.

A lo largo del 2018, los colaboradores de Scotiabank; así como sus familias y amigos continuaron participando de una manera activa y destacable en diferentes programas e iniciativas relacionadas a responsabilidad social y ayuda a personas y comunidades. En total se contó con 1,859 Scotiabankers voluntarios que, a través de 12,693 horas de voluntariado apoyaron a 195 diferentes sociedades civiles. En total se benefició a más de 19,000 jóvenes y se participó en alrededor de 200 actividades con diferentes comunidades.

Continuamos el cumplimiento de la Agenda de Desarrollo Sostenible 2030 de la ONU y dentro de nuestra área de operación contribuiremos a los objetivos planteados para fomentar la sostenibilidad. Este año obtuvimos el 1° lugar en el ámbito social dentro del Ranking Empresas Responsables de la revista Expansión CEO.

En cuanto a liderazgo, durante 2018 nos enfocamos a captar y retener al mejor talento; y a que dicho talento sea diverso en temas de género y de inclusión.

Durante el año diversas consultoras y publicaciones como Expansión, TOP Companies y Great Place to Work Institute continuaron evaluando favorablemente a las empresas del Grupo Financiero, las cuales continúan dentro de los principales lugares en los diferentes rankings y evaluaciones. Para 2019 continuaremos nuestros esfuerzos para mantener a Scotiabank como una de las empresas más atractivas en el mercado laboral mexicano.

2019 se vislumbra como un año desafiante, pero lleno de oportunidades para todos los mexicanos, donde en particular nuestra institución continuara trabajando para seguir siendo competitiva, ya que el sector financiero es el engrane necesario para que el país crezca y se desarrolle.

Consistente con nuestro compromiso de largo plazo con México seguiremos desplegando importantes recursos para mejorar nuestra oferta de valor a nuestros clientes, en el 2019 nuestra atención se centrará en transformar otras áreas del Grupo Financiero, incluyendo nuestra unidad de mercados de capitales, nuestra banca privada y patrimonial y nuestro negocio fiduciario.

Nuevamente quiero agradecer el compromiso y dedicación de nuestros colaboradores para lograr que este proyecto de modernización que arrancó en 2014 y ha implicado una inversión global superior a los \$3,300 millones y que hoy nos permite contar con sistemas optimizados y actualizados para mejorar la experiencia de nuestros clientes y generar resultados sólidos, sea una realidad.

Scotiabank, al 31 de diciembre de 2018, la utilidad neta al cierre de diciembre de 2018 fue de \$7,176 millones; sin incluir la cancelación de un activo diferido y el impacto en beneficios al personal derivados del programa de modernización organizacional llevado a cabo a finales del año, la utilidad antes de impuestos al cierre de diciembre de 2018 fue de \$9,250 millones, 28% superior al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores ingresos provenientes del margen financiero (14%) y de ingresos no financieros (13%), a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y a mayores gastos de administración y promoción.

A continuación, se muestran los resultados logrados del negocio (las variaciones mencionadas en esta sección no incluyen los impactos por la cancelación de un activo diferido y por los beneficios al personal derivados del programa de transformación organizacional realizado a finales del 2018)

**Cifras Relevantes del Estado de Resultados***(millones de pesos)*

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Margen financiero	22,258	19,466
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,518)	(3,687)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>18,740</b>	<b>15,779</b>
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas, netas	4,096	3,702
Resultados por intermediación	172	242
Ingresos (egresos) de la operación	2,211	1,765
Gastos de administración y promoción	(17,285)	(14,255)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>7,934</b>	<b>7,233</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	1
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>7,935</b>	<b>7,234</b>
Impuestos a la utilidad	(759)	(686)
<b>Resultado neto</b>	<b>7,176</b>	<b>6,548</b>

Al 31 de diciembre de 2018, el margen financiero se ubicó en \$22,258 millones, \$2,792 millones o 14% superior al mismo periodo del año pasado. Este incremento fue impulsado por el dinamismo en el crecimiento de la cartera de los créditos comerciales y créditos a entidades gubernamentales, hipotecaria y de consumo, así como a mayores ingresos provenientes de las disponibilidades. Lo anterior fue parcialmente compensado con mayores intereses provenientes de mayores volúmenes en los depósitos de clientes, así como de los de títulos de crédito emitidos y fondeo interbancario y emisión de obligaciones subordinadas.

Al cierre de 2018, la estimación preventiva para riesgos crediticios, neta de recuperaciones de cartera y cancelación de excedentes de reserva, ascendió a \$3,518 millones, \$169 millones o 5% inferior respecto al mismo periodo del año pasado, debido a menores requerimientos de reservas en la cartera comercial, lo cual fue parcialmente compensado por mayores requerimientos de reservas en la cartera de consumo, principalmente en tarjeta de crédito y préstamos personales, en línea con el crecimiento de los volúmenes.

Al cierre de diciembre 2018, las comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$4,096 millones, 11% superior al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones de tarjeta de crédito provenientes de una mayor vinculación con clientes, a mayores ingresos relacionados con cartera comercial (registradas en comisiones de crédito y otras) y a mayores comisiones por servicios de la banca comercial electrónica, así como a menores ingresos por manejo de cuenta y actividades fiduciarias.

El total de otros ingresos/egresos de la operación ascendió a \$2,211 millones al 31 de diciembre de 2018, 25% superior al mismo periodo del año pasado, este crecimiento se debe principalmente al impacto de la provisión por la contingencia fiscal registrada el año pasado (en castigos y quebrantos), a mayores ingresos por distribución de seguros (en otras partidas de los ingresos/egresos de la operación), así como a mayores ingresos provenientes de arrendamientos y adquisición de cartera, parcialmente compensado con menores ingresos por venta de bienes adjudicados, otras recuperaciones y por ingresos provenientes de préstamos a funcionarios y empleados.

Al 31 de diciembre de 2018, el total de gastos de administración y promoción se ubicaron en \$15,970 millones, un incremento anual de \$1,715 millones o 12%, principalmente por servicios generales, gastos relacionados al crecimiento de volúmenes de negocio relativos a tarjeta de crédito y aportaciones al IPAB, gastos en tecnología y en impuestos diversos. El índice de productividad por los 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2018 (excluyendo los impactos por el programa de modernización organizacional) se ubicó en 55.6%, una mejora de 106pb respecto del 56.6% del mismo periodo del año pasado.



Al 31 de diciembre de 2018, se registró un impuesto a cargo por \$759 millones, un incremento de \$73 millones respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por una mayor utilidad del periodo.

Al 31 de diciembre de 2018, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$524,145 millones, \$72,321 millones o 16% superior al año anterior. El incremento anual se debió principalmente al destacado crecimiento del 17% en la cartera total de crédito, así como a mayores volúmenes en disponibilidades, inversiones en valores principalmente en títulos para negociar y derivados de negociación, parcialmente compensados con menores volúmenes en deudores por reporte.

El enfoque que ha mantenido Scotiabank en el cliente ha permitido que las carteras tradicionales de crédito hipotecario, crédito automotriz y crédito comercial presentaran un desempeño notable durante 2018, logrando crecimientos significativos en la cartera vigente de préstamos de menudeo, la cual creció \$24,119 millones o 17% respecto al año pasado. El incremento fue impulsado por un mayor volumen en la cartera de créditos hipotecarios, así como en tarjeta de crédito y otros préstamos personales.

La cartera de crédito vigente de entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$29,444 millones o 17% respecto al año pasado, este crecimiento está integrado por \$28,142 millones en créditos comerciales y por \$2,789 millones en créditos de entidades financieras, así como por una disminución de \$1,487 millones en créditos a entidades gubernamentales.

Ofrecemos diferentes esquemas de financiamiento para adquirir vivienda nueva o usada, esta gama de oferta ha permitido que la cartera de créditos a la vivienda muestre un crecimiento anual de \$15,854 millones o 15%, Scotiabank logró una participación de mercado al cierre de 2018 de 15%, 70pb más que el año anterior. Mantenemos nuestro compromiso con un asesoramiento de gran calidad durante todo el proceso y con la innovación de herramientas digitales como el portal Descubretucasa.com.mx y la app Sigue tu Crédito, tenemos el plan de Crédito Hipotecario que se adapta a las nuevas necesidades de nuestros clientes.

Durante el año se lanzó la campaña permanente de Crédito Hipotecario pre-aprobado para Liquidez Libre, dirigida a clientes con hipoteca vigente.

Por su parte, los créditos al consumo vigentes se ubicaron en \$41,976 millones mostrando un incremento de 25% respecto al año pasado, impulsado por un mayor volumen en tarjetas de crédito y otros préstamos personales.

Durante el 2018 se expandieron nuevos canales de cara a los clientes, teniendo por primera vez la posibilidad de contratar un crédito en los medios digitales de Scotiaweb y Scotiamovil, canales que además de brindar una excelente experiencia del cliente, son una opción de vanguardia para la comunicación de beneficios especiales en los productos de crédito.

Adicional en este año se tuvo un relanzamiento del producto Scotialine, que es una línea de crédito revolvente con múltiples disposiciones, de manera satisfactoria el producto se volvió a originar de forma importante en la red de sucursales, el cual tuvo una gran aceptación en clientes que tomaban crédito de forma recurrente.

El 2018 se caracterizó por un crecimiento del portafolio de tarjeta de crédito año a año superior al 34% generado por un lado, a través del apalancamiento en las campañas de uso, transferencias de saldo y meses sin intereses y por otro lado, en la colocación del producto a través de canales digitales que contribuyó con el 38% de la colocación total.

La alianza con VivaAerobus que inició en 2017 generó 34 mil tarjetas de crédito, contribuyendo con el 18.3% de la colocación total. Este portafolio representa el 3.8% del portafolio vigente y es una fuente para la atracción de clientes nuevos al banco.

La facturación creció año a año en 27% debido a las diferentes iniciativas y campañas implementadas de acuerdo a la temporalidad donde Buen Fin mostró un crecimiento del 17% en comparación al año anterior y 200pb por arriba del crecimiento del mercado.

Respecto al tema de innovación, en 2018 se robustecieron las funcionalidades de la app ScotiaTarjetas donde se incluyó la activación de tarjeta, la opción de recordatorio de pago y asignación de límite de gasto para tarjetas adicionales. De la misma forma, se implementó la alternativa de pago a través de Samsung pay y con esto permitir al cliente pagar a través de su móvil de forma segura, fácil y cómoda. Por último, se liberó para todas las tarjetas la funcionalidad de firma electrónica de Chip + Pin, ofreciendo mayor seguridad en las compras.

Continuamos con el patrocinio de Enchúrame el Changarro con Scotiabank. El proyecto recompensa a las mejores iniciativas/PYMEs de acuerdo a su plan de negocios, desempeño y originalidad.

Al 31 de diciembre de 2018, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 121%, por abajo del 130% del año pasado.

El porcentaje de la cartera vencida con respecto a la cartera total, al 31 de diciembre de 2018, fue de 2.18%, una mejora de 6pb respecto al 2.24% del año pasado.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$9,739 millones, comparada con \$9,156 millones del mismo periodo del año pasado, mostró un incremento anual de \$583 millones o 6%.

Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$162,932 millones, \$13,427 millones u 8% inferior al mismo periodo del año pasado.

El saldo total de los depósitos a plazo al cierre de diciembre de 2018 aumentó \$48,986 millones o 42% respecto al saldo registrado en diciembre de 2017, debido principalmente a mayores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero y del público en general.

Los títulos de crédito emitidos mostraron una baja anual de \$476 millones o 2%, debido principalmente a una disminución de bonos bancarios por \$1,067 millones y un crecimiento en certificados bursátiles por \$590 millones.

Al cierre de diciembre de 2018, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,044 millones, un incremento anual de \$6,943 millones, debido a las emisiones privadas realizadas a finales de junio y mediados de septiembre de 2018 por un monto de \$3,360 millones y \$3,455 millones, respectivamente. Los recursos de estas emisiones fueron utilizados para la optimización del capital de Scotiabank.

Como cada año incentivamos la captación de volúmenes con fines de inversión, con la “Campaña Fin de Año” (Buen Fin y Aguinaldo) atrayendo recursos derivados del flujo de recursos propios de la época.

Con el fin de brindar la mejor experiencia en el uso del Débito, a través de la alianza con OXXO nuestros clientes pueden seguir accediendo a disposiciones de efectivo en más de las 17 mil tiendas abiertas al cierre de diciembre 2018.

La Corresponsalía con Telecomm ha mostrado un crecimiento permanente, destacando el volumen transaccional de retiros de efectivo, y al mismo tiempo son una contribución importante para la atención de nóminas del Sector Gobierno y PyME.

El capital contable del Banco continúa sólido, al ubicarse en \$49,628 millones al cierre de diciembre de 2018. El índice de capitalización a diciembre 2018 fue de 14.12%

Al cierre de diciembre 2018, el capital social de Scotiabank se incrementó respecto al año pasado \$300 millones debido a:

- Al aumento de capital social variable por \$150 millones. (Aprobado en junio del 2018 por la Asamblea General Extraordinaria de Accionista)
- Al aumento de capital social variable por \$150 millones. (Aprobado en noviembre del 2018 por la Asamblea General Extraordinaria de Accionista)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el Banco decretó y pagó dividendos como sigue:

- Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de junio del 2018 se aprueba y paga \$3,148 millones.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de junio del 2018 se aprueba \$ 3,547 millones y se paga en septiembre del 2018.

## Reconocimientos

Scotiabank se ha comprometido en ser un gran lugar para trabajar, esto nos ayuda para atraer y conservar a los mejores candidatos y ofrecerles una experiencia de trabajo de calidad.

Siempre nos hemos enfocado en mantener estrategias diversificadas y responder bien a las necesidades tanto de nuestros clientes como de nuestros empleados.

Cada uno de nosotros forma parte de un equipo global y diverso que se esmera por reflejar la diversidad de las comunidades donde operamos.

Sabemos que ser un lugar de trabajo abierto y que muestra apertura a la diversidad nos hace una mejor institución. La riqueza que nos brindan nuestras similitudes y diferencias nos permiten dar un mejor servicio a nuestros clientes.

Nuestra estrategia de inclusión parte de la búsqueda del mejor talento, el cual reconocemos que se encuentra en un sinnúmero de formas de ser, pensar y vivir. A esto se acompaña un esfuerzo para cultivar un ambiente de trabajo donde todos podamos dar lo mejor de nosotros mismos, privilegiando nuestros valores de integridad y respeto.

Durante el año hemos sido reconocidos con diferentes premios; tales como Great Place to Work que nos reconoció en varios aspectos:

- 3° lugar Los Mejores Lugares Para Trabajar en México (categoría más de 5,000 colaboradores)
- 4° lugar Los Mejores Lugares Para Trabajar Banca, Seguros y Finanzas (categoría más de 1,000 colaboradores)
- 15 años en el ranking de Hall of Fame en 2018.
- Premio por la Dimensión "Credibilidad"
- 15° lugar Los Mejores Lugares para Trabajar en América Latina.
- 6° lugar Los Mejores Lugares para Trabajar en México para la Generación Millennial (categoría de más de 5000 colaboradores)
- 25° lugar Las Mejores Multinacionales para Trabajar en el Mundo.

- 3° lugar Los Mejores Lugares Para Trabajar en México en materia de Diversidad e Inclusión (categoría más de 5,000 empleados)

Por su parte Top Companies también nos galardonó en las siguientes categorías:

- 5° Lugar – ranking Súper Empresas con más de 3,000 empleados
- 2° lugar – ranking Súper Empresas para MUJERES con más de 3,000 empleados
- TOP REWARDS: “Camino al Éxito con Junior Achievement México”

Logramos certificar al 100% de centros de trabajo de banco y obtuvimos el Distintivo de Empresa Familiarmente Responsable.

Obtuvimos el Distintivo de Organización Responsablemente Saludable y Mejor Empresa Mentorizada en el 2018, por el Consejo Empresarial de Salud y Bienestar.

Por el esfuerzo y compromiso en materia de inclusión laboral, el Consejo Mexicano de Negocios y la Alianza Éntrale reconocieron a Scotiabank con el premio Éntrale 2018. Este premio reconoce a las empresas que alcanzaron el 100% de puntuación en el índice por la inclusión laboral de personas con discapacidad. Esta evaluación ofrece la posibilidad de identificar oportunidades de mejora continua en prácticas de inclusión laboral y así ayudar a ser un empleador incluyente.

Finalmente, la revista Expansión nos otorgó el primer lugar en el ámbito Social del ranking PSC en la edición especial Empresas Responsables.

El reconocimiento es reflejo del compromiso del banco con la implementación de prácticas laborales que contribuyan al cuidado de los colaboradores, facilitando el balance trabajo-familia y un ambiente laboral libre de violencia, generando mayor productividad, desarrollo y mejor servicio para los clientes.

---

## Factores de riesgo:

---

Al ser el Banco un emisor potencial de valores, y considerando la adquisición de cualquiera de los títulos, los posibles adquirentes deben analizar y evaluar toda la información contenida o incorporada por referencia en este Reporte Anual, así como en los Prospectos y Suplementos respectivos a cada colocación y, en especial, los factores de riesgo que se mencionan en estos documentos. El Banco enfrenta una serie de factores de riesgos intrínsecos a la naturaleza de las operaciones que realiza. Los riesgos que se mencionan a continuación pudieran tener un impacto significativo en el desempeño y resultados del Banco. De materializarse cualquiera de los riesgos que se describen a continuación, los negocios, resultados operativos, situación financiera y perspectivas de Scotiabank, así como su capacidad de pago, podrían verse afectados. Además, cabe la posibilidad de que los negocios, resultados operativos, situación financiera y perspectivas de Scotiabank se vean afectadas por otros riesgos que la misma desconoce o que actualmente no se consideran significativos.

En consecuencia, los tenedores de títulos de deuda o valores de Scotiabank deben tomar en consideración, analizar y evaluar toda la información contenida o incorporada por referencia en esta sección respecto a los factores de riesgo.

### Información sobre Proyecciones y Riesgos Asociados

La información que no tiene el carácter de información histórica que se incluye en este Reporte Anual, refleja las perspectivas del Banco en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones “cree”, “espera”, “estima”, “considera”, “planea”, “busca” y otras similares, indican dichas proyecciones o estimaciones. Al evaluar dichas proyecciones o estimaciones, el Tenedor deberá tomar en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Reporte Anual o en su Prospecto respectivo y, en su caso, en el Suplemento respectivo. Dichos factores de riesgo, proyecciones y estimaciones describen las circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados.

El presente Reporte Anual incluye ciertas declaraciones sobre el futuro. Estas declaraciones aparecen en diferentes apartados del documento y se refieren a la intención, la opinión o las expectativas actuales con respecto a los planes futuros y a las tendencias económicas y de mercado que afecten la situación financiera y los resultados de las operaciones del Banco. Estas declaraciones no deben ser interpretadas como una garantía de rendimiento futuro e implican riesgos e incertidumbre, y los resultados reales pueden diferir de aquellos expresados en tales declaraciones por distintos factores. La información contenida en este Informe, incluyendo, entre otras, las secciones “Factores de Riesgo” y “Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de la Emisora”, identifican algunas circunstancias importantes que podrían causar tales diferencias. Se advierte a los Tenedores que tomen estas declaraciones de expectativas con las reservas del caso, ya que sólo se fundamentan en lo ocurrido hasta la fecha del presente Informe. El Banco no está obligado a divulgar públicamente el resultado de la revisión de las declaraciones de expectativas para reflejar sucesos o circunstancias posteriores a la fecha de este Informe, excepto por los eventos relevantes y la información periódica, que está obligado a divulgar al público inversionista conforme a las disposiciones legales aplicables.

A continuación se muestran de manera esquemática los principales riesgos asociados al Riesgo País, Riesgo Institucional y Riesgo de las Emisiones:

TIPO		DEFINICIÓN	IMPLICACIONES
<b>RIESGOS RELACIONADOS CON MEXICO (RIESGO PAIS)</b>	<b>Económico</b>	Un deterioro en la actividad económica o en algunos indicadores como la inversión, el empleo, los salarios, el consumo, las ventas, el ahorro, el endeudamiento, la producción industrial, las finanzas públicas, la balanza de pagos, el sector externo, la inversión extranjera y la inflación, así como choques adversos en la plataforma de producción petrolera, en las tasas de interés, el tipo de cambio y/o el mercado accionario. A su vez, bajas en la calificación de la deuda soberana	“pueden conducir a afectaciones a nivel operativo, en los Estados Financieros y de Resultados”.

		y/o de las empresas productivas del Estado que lleven a una posible pérdida del grado de inversión que deterioren el balance del Sector Público.	
	<b>Político y Social</b>	Descontento social o pérdida del Estado de derecho que lleven a situaciones adversas en el entorno político y social, en sus instituciones y/o sus actores, además de posibles eventos negativos derivados del entorno de inseguridad y/o cambios en políticas públicas, económicas y sociales que menoscaben la confianza en las instituciones directrices del Gobierno.	
	<b>Externos</b>	Sucesos no anticipados ya sean económicos, políticos y sociales en otros países, con relación directa o indirecta con México o bien con mercados asociados, tales como: a) una reducción en el ritmo de crecimiento de la economía de E.U.A.; b) un deterioro del entorno financiero global, especialmente ante el inicio del proceso de normalización de la política monetaria de EUA y sus posibles impactos en los mercados internacionales; c) variaciones abruptas en los precios internacionales del petróleo o de otras materias primas; d) una salida significativa de flujos de capital hacia mercados externos; e) cambios en la regulación del sistema financiero global; f) conflictos geo-políticos que tengan repercusiones económicas/financieras significativas; g) modificaciones sustanciales en el marco del comercio exterior de nuestros principales socios comerciales que afecten negativamente el intercambio comercial de nuestro país o la cancelación de acuerdo comerciales; h) escalamiento de las tensiones comerciales que generen volatilidad en los mercados financieros ; i) un incremento en la aversión al riesgo hacia economías emergentes; j) una mayor desaceleración de la economía china que disminuya las perspectivas de crecimiento global; k) Una salida desordenada del Reino Unido de la Unión Europea; l) mayores desbalances fiscales en economía europeas que provoquen inestabilidad en los mercados financieros globales.	
<b>RIESGOS RELACIONADOS CON EL BANCO (RIESGO INSTITUCIONAL)</b>	<b>Inversiones y Activos</b>	El Banco realiza inversiones en múltiples instrumentos y activos, así como también otorga créditos con distintas características, cuyos valores y flujos pueden fluctuar con base en los movimientos de variables como la inflación, las tasas de interés, el tipo de cambio u otros referentes.	"pueden conducir a afectaciones a nivel operativo, en los Estados Financieros y de Resultados".
	<b>Cartera Vencida</b>	El Banco considera que cuenta con las políticas y los procedimientos de otorgamiento de créditos adecuados para tener una buena calidad de sus activos crediticios, no obstante, diversas circunstancias, ya sean de la economía en general o de sectores en específico, pueden propiciar incumplimiento de pagos y el crecimiento de la cartera vencida.	
		Falta de coincidencia de las características (plazos, montos, monedas, etcétera), entre las	

	<b>Discrepancia entre Operaciones Activas y Pasivas</b>	operaciones pasivas y activas del Banco.	
	<b>Concentración de Operaciones</b>	El Banco realiza operaciones activas con diversos sectores, incluyendo el hipotecario, el automotriz, el sector público, el gobierno, el sector industrial o el de servicios, y es sensible a los riesgos inherentes a tales sectores según su grado de concentración.	
	<b>Competencia</b>	La creciente participación de instituciones financieras en el sector bancario tradicional y no tradicional, con grandes recursos financieros, tecnológicos y mercadológicos, intensifica la competencia por la captación de recursos y por la colocación de éstos en el mercado crediticio, con implicaciones que pudieran ser adversas para los costos y los precios de los productos y servicios del Banco.	
	<b>Sistémico</b>	En ocasiones, la problemática (operativa, de fondeo, liquidez, cartera vencida, capital, etc.) que experimenta alguna o algunas instituciones financieras en el país o en el extranjero, pueden generar y generalizar la percepción, fundada o no, de que tal situación pudiera repetirse en otras instituciones, con relación directa o sin ella, y contaminar de esta forma al sistema en su conjunto.	
	<b>Cambios en la legislación</b>	Cambios en las leyes bancarias y/o en las regulaciones bajo las cuales opera el banco en los temas de capitalización, reservas u otras materias, pueden tener implicaciones adversas para los costos y los ingresos del Banco.	
	<b>Operaciones del IPAB</b>	Incumplimiento de las obligaciones del IPAB con el Banco.	
	<b>Autorización para Operar como Institución de Banca Múltiple</b>	El Banco opera con base en una autorización otorgada por la SHCP en los términos de la LIC. En caso de revocación de dicha autorización, el Banco no podría continuar operando.	
	<b>Procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales</b>	Resoluciones adversas en procesos judiciales, administrativos ó arbitrales como resultado de sus operaciones con clientes o bien de las relaciones laborales con sus empleados.	
<b>RIESGO DE LAS</b>	<b>Prelación</b>	Los Tenedores de los CBB no tendrán prelación alguna en caso de concurso mercantil del Banco.	“pueden conducir a una afectación en la liquidez y/o

<b>EMISIONES (CBB)</b>			el valor del activo".
	<b>Respaldo IPAB</b>	Los CBB no se encuentran respaldados por el IPAB.	
	<b>Garantía</b>	Los CBB no estarán garantizados por BNS.	
	<b>Mercado</b>	Los CBB podrían tener un mercado limitado.	

TIPO		DEFINICIÓN	IMPLICACIONES
<b>RIESGO DE LAS EMISIONES (BONOS BANCARIOS ESTRUCTURADOS)</b>	<b>Prelación</b>	En términos de la Ley de Concursos Mercantiles, los Bonos Bancarios Estructurados serán considerados, en cuanto a su preferencia de pago, en igualdad de condiciones respecto de todas las demás obligaciones quirografarias de la Emisora, existiendo preferencia en el pago de algunos créditos contra la masa (como algunas obligaciones laborales o créditos privilegiados).	"pueden conducir a una afectación en la liquidez y/o el valor del activo".
	<b>Respaldo IPAB</b>	Los Bonos Bancarios Estructurados no se encuentran respaldados por el IPAB.	
	<b>Garantía</b>	Los Bonos Bancarios Estructurados son quirografarios. Por lo tanto, los Bonos Bancarios Estructurados no cuentan con garantía específica alguna.	
	<b>Mercado</b>	Los Bonos Bancarios Estructurados podrían tener un mercado limitado.	

### Riesgos relacionados con los activos Financieros

Los principales riesgos que pueden alterar considerablemente el valor de un índice accionario están ligados a los vaivenes económicos y las crisis financieras. Dichos sucesos modifican sustancialmente el valor de los componentes del índice y, por consiguiente, al valor del índice mismo. A los primeros eventos se les conoce también como riesgo sistemático; a los segundos como riesgo sistémico. Es importante diferenciar el riesgo sistemático del riesgo sistémico. El primero hace referencia a eventos que afectan a la economía, tales como los ciclos económicos, el aumento repentino de las tasas de interés y los conflictos bélicos; el segundo describe la posibilidad de un colapso del sistema financiero.

Los riesgos sistemático y sistémico no pueden ser diversificados mediante la adquisición de activos o acciones incluidas en el índice mismo. De hecho, la única opción para reducir los riesgos sistemático y sistémico es efectuar una venta en corto para originar una posición "neutra" o la adquisición de productos derivados, los cuales no acotan el beneficio por apreciación, pero ocasionan que el portafolio incurra en un costo.

La revisión de los integrantes del índice no necesariamente representa un riesgo para un índice, sin embargo, no debe ser menospreciada, ya que, si una acción es reemplazada por otra, el desempeño futuro del índice seguramente será



distinto del que habría sido si dicho reemplazo no hubiera ocurrido. La variación de las comisiones, al igual que de los requisitos para efectuar compraventas o ventas en corto del índice, las acciones que replican el comportamiento del índice o alguno de los componentes del índice, puede afectar el desempeño futuro del mismo.

La utilización de determinados índices supone la obtención de una licencia de uso con el proveedor de dichos índices. La Emisora, previo a la oferta de los Bonos Bancarios Estructurados, habrá obtenido, en su carácter de licenciataria, una licencia de uso con el o los proveedores de los índices respectivos; si la Emisora perdiera por cualquier razón o circunstancia los derechos de uso de los índices, dicha pérdida de derechos de un índice en particular podría tener un efecto adverso en el valor de los instrumentos afectados. De igual forma, en el supuesto que el Emisor no lograra obtener las licencias de uso correspondiente previo a la oferta de los Bonos Bancarios Estructurados, los índices correspondientes no podrán ser objeto de oferta alguna.

Los principales riesgos que percibimos respecto al posible cambio climático estarían asociados sobre todo a cambios en la regulación que afecten negativamente el desempeño de las actividades del Banco, teniendo un impacto sobre los costos que podría tener una incidencia negativa sobre la generación de utilidades.

### **Administración de riesgos**

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicable a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, mismas que son cumplidas por la Institución, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración debe aprobar 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-Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución.

La UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución así como el marco de apetito de riesgo (perfil de riesgo), políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes.

Destacar que la gestión adecuada de los diversos tipos de riesgos busca garantizar que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

Asimismo, la UAIR es también responsable de proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones y facilitar a otras áreas herramientas e información clara y suficiente para el monitoreo, la gestión y administración de las distintas líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no sólo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos como por ejemplos con los establecidos por la Casa Matriz (The Bank of Nova Scotia).

### **Riesgo de Mercado**

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

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros del dólar (DEUA), futuros de BonoM, opciones listadas de índices y acciones del mercado local, contratos adelantados de divisas, opciones de divisas, opciones de índices y acciones del mercado local y extranjero, opciones de tasa de interés, swaps 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 la concentración de Montos Volumétricos o Nacionales, Valor en Riesgo, Stress VaR, Sensibilidad, Escenarios de Estrés, entre otros. La administración de Riesgo de Mercado, incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos y consistentes, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios son revisados de manera anual y monitoreados diariamente, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del Riesgo de Mercado, en su gran mayoría migrados a las plataformas operativas de la casa matriz BNS, son revisados al menos de manera bi-anual, por la Dirección de Modelos en atención a la independencia e integridad; en adición de manera periódica se informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de Riesgo de Mercado de la institución.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del Riesgo de Mercado, el Valor en Riesgo (VaR) se emplea para estimar la pérdida potencial en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado); en adición, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas (“Stress Testing”) con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). En adición otra métrica de control empleada, es la metodología de evaluación y diagnóstico de eficiencia del Valor en Riesgo frente a las Pérdidas y Ganancias Reales (“Back Testing”), se realiza con el propósito de garantizar la confiabilidad del modelo, la periodicidad de su emisión es mensual y es sometida a discusión y análisis ante el Comité de Riesgos.

### **Riesgo de Liquidez y Tasas de Interés**

El Banco asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que el Banco pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo

cual el Banco aplica controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

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

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

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual; en adición de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o nocionales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de Riesgo de la institución.

Los indicadores clave para el adecuado monitoreo de riesgo de liquidez y tasas de interés son:

- Brechas de liquidez acumulada: determinadas por el modelo de liquidez o flujo de Caja.
- Requerimientos mínimos de Activos Líquidos; (valores de alta calidad y fácilmente convertibles en efectivo);
- Horizonte de Supervivencia: Ante un evento de liquidez, el horizonte indica el número de días que el banco podría mantener sus operaciones bajo condiciones normales con los activos líquidos disponibles;
- Liquidity Coverage Ratio (LCR): Indicador que asegura que ante un escenario de estrés, las instituciones cuenten con activos líquidos para enfrentar sus requerimientos de liquidez en un horizonte de 30 días.
- Loan to Deposit Ratio (LDR): Indicador relacionado con la eficiencia en el uso de la liquidez. Por encima de 100% indica que de cada peso que capta la institución presta más usando fondeo alternativo.
- 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.
- Sensibilidad de Margen: Mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 puntos base (pb) por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de depreciación y hasta un horizonte de un año.

## **Riesgo Operacional**

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas o judiciales adversas, fraudes o robos y eventos externos.

El Banco cuenta con proceso robusto de gestión del riesgo operacional, que consta de un marco que incluye Políticas y Procedimientos para la gestión y de un modelo de gestión de riesgo operacional de tres líneas de defensa:

Primera Línea, las unidades de negocio responsables de identificar, evaluar y mitigar sus riesgos operacionales.

Segunda Línea, las unidades de control responsable de dotar a la Primera Línea, con políticas, procedimientos y entrenamiento para la gestión, así como desafiar los resultados de la gestión del Riesgo Operacional de la Primera Línea.

Tercera Línea, Auditoría Interna responsable de asegurar que la Primera y Segunda líneas, llevan a cabo sus funciones de gestión de riesgo operacional con apego a las políticas y procedimientos establecidos para dicho propósito.

El marco de gestión está integrado de la siguiente forma:

- **Manual de Políticas para la Gestión de Riesgo Operacional**  
Establecen los principios y el marco de gestión del riesgo operacional, funciones y responsabilidades de cada uno de los entes responsables de llevar a cabo dicha gestión.
- **Manual para la Recolección y Clasificación de datos de Riesgo Operacional**  
Establece los requisitos, alcance, características y clasificación de la información de pérdidas de riesgo operacional, las funciones y responsabilidades de las unidades del Grupo para recolectar y reportar los eventos de pérdida que integrarán la Base de Datos de Riesgo Operacional.
- **Políticas de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas**  
Describen los requerimientos generales y principios relacionados con la gestión de del riesgo de nuevas Iniciativas, incluyendo los que se relacionan con la identificación, evaluación, aprobación del nivel de riesgo, seguimiento e informes de riesgos.
- **Políticas de asignación de Ingresos Netos**  
Revelan las políticas establecidas para asignar los ingresos netos a las líneas de negocio para efectos del cálculo del capital por riesgo operacional por el método estándar y método estándar alternativo.

## **Riesgo de Crédito y Contraparte**

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Banco.

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

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

El Banco tiene implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se someten anualmente a la autorización del Comité de Riesgos y/o Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgo.

El proceso de establecimiento de límites de exposición a cada tipo de portafolio sujeto a riesgo crédito contempla el análisis de la información e identificación de los riesgos inherentes a cada acreditado, documentado en políticas con base en un proceso de autorización y revisión continua. Todas las exposiciones son monitoreadas por la UAIR a través de la Dirección de Riesgo Crédito y Contraparte para cada tipo de cartera (comercial incluyendo instrumentos derivados, hipotecaria y consumo), el proceso de monitoreo considera informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración el consumo de los límites, los excesos observados a los mismos y las estrategias implementadas para el restablecimiento de parámetros. Asimismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites y actualizaciones a las políticas y metodologías para la administración de riesgo crédito y contraparte.

La principal medición para monitorear el riesgo de crédito se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada.

- Pérdida Esperada: Representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
- Pérdida No Esperada: Se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital requerido.
- Adicionalmente se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada de los portafolios.

Riesgo de crédito en operaciones de derivados: Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente para operaciones con derivados, se mide la exposición potencial futura, misma que mide el valor de reemplazo a lo largo de la vida remanente de la operación del contrato y una métrica de pérdida esperada definida como deterioro de derivados.

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

Asimismo se cuenta con una Dirección de Validación de modelos la cual revisa y emite una certificación independiente sobre la robustez de cada uno de los modelos, metodologías y parámetros de riesgo utilizados por la institución.

La línea de negocio del Banco es responsable de analizar y proponer de acuerdo a su estrategia, nuevas contrapartes y sus respectivos límites y/o actualización de los mismos, para ello el área de Crédito tiene bien definida la estructura de responsabilidades y facultades para su autorización, toda propuesta es analizada considerando el nivel de exposición potencial futura propia del perfil de riesgo de cada contraparte y los productos requeridos para operación, una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

### **Instrumentos Financieros Derivados**

La Dirección General del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (GFSBI), al cual pertenece Scotiabank Inverlat (SBI) y un comité designado por el Consejo de Administración revisan por lo menos con periodicidad semestral y cada vez que las condiciones del mercado lo ameritan, los objetivos, metas y procedimientos de operación y control, así como los niveles de tolerancia de riesgo.

Para tales efectos, la Dirección General se apoya en las áreas u órganos apropiados (Consejo de Administración, Comité de Riesgos) para llevar a cabo las actividades específicas en los requerimientos de administración que marca la Circular 4/2012 emitida por Banco de México.

Las diferentes áreas responsables de la operación y supervisión del mercado definen los objetivos, metas y procedimientos particulares, de operación y control, así como las tolerancias máximas de riesgo aceptables por área, mismos que deberán ser congruentes con los lineamientos generales establecidos por la Dirección General.

Los productos derivados son importantes herramientas de gestión de riesgo tanto para el Banco como para sus clientes. El Banco recurre a los productos derivados para controlar el riesgo de mercado y de tasas de interés que se

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

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

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

Los derivados operados podrán ser clasificados en los siguientes rubros:

- Negociación: La compra/venta del instrumento esperando obtener una ganancia como consecuencia de un cambio favorable en el precio.
- Cobertura: Se desea asegurar, el día en que se pacta, el precio futuro de un activo subyacente y, en su caso, su disponibilidad, con el fin de reducir riesgos.
- Arbitraje: Posiciones largas y cortas en dos mercados distintos.

La institución cuenta con Políticas y manuales, que se enlistan a continuación, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados; entre estas políticas se destaca la de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas que involucra la participación de diversas áreas de la Institución, a fin de garantizar que los riesgos inherentes a las iniciativas son identificados y mitigados, ello incluye los relativos a riesgo de mercado, riesgo de crédito, liquidez, riesgo operacional, riesgos legales y reputacionales.

- Manual de Operación de Derivados
- Política para la Administración de Riesgos de Liquidez
- Política para la Administración de Riesgo de Mercado y Estructural
- Manual de Funciones y Procedimientos de la Dirección de Riesgos de Mercado (TFRM)
- Política de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas
- Política de Riesgo de Crédito
- Política de Riesgo de Contraparte y Manual de Sobregiros

### **Uso de diferentes criterios de contabilidad**

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

**Cambios contables 2018-****Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria**

El 27 de diciembre de 2017, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. De acuerdo con dicha publicación dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2018, para los siguientes criterios:

Criterios Contables B-6, “Cartera de crédito” y D-2 “Estado de resultados”

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” en el estado consolidado de resultados.

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la publicación antes mencionada, el Grupo optó por la aplicación anticipada del criterio antes descrito a partir del 1 de enero de 2018.

Por lo anterior, el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fue reclasificado para conformarlo con la presentación utilizada en el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, como se muestra a continuación:

**Reclasificación**

	<b>Cifras anteriormente Reportadas</b>	<b>Cambio Contable</b>	<b>Cifras reclasificadas</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (4,015)	328	(3,687)
Comisiones y tarifas cobradas	4,160	284	4,444
Otros ingresos de la operación	2,377	(612)	1,765

Asimismo, derivado de lo anteriormente descrito, se reclasificó el estado de flujos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, para conformarlo con la presentación utilizada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha.

**Mejoras a las NIF 2018-**

En diciembre de 2017 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios indicados a partir del 1º de enero de 2018, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados:

- NIF B-10 “Efectos de la inflación”
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles”
- NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”

**Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-****Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria**

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el DOF Resolución modificatoria de la “resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017. Dicha modificación considera la entrada en vigor el 1 de enero de 2020, de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento:

Nuevos pronunciamientos emitidos por el CINIF

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

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

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

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

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

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

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

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

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de



pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.

- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

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

- Se establece la posibilidad de 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 resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

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

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.

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

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

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

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

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

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

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

Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2020, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

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

primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

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

#### Mejoras a las NIF 2019

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2019”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros consolidados anuales

#### Existencia de créditos que pudieran afectar la estructura de balance

El Banco no cuenta con pasivos que en lo individual pudieran afectar su estructura de balance; sin embargo, la Administración está en proceso de evaluación de los posibles impactos por la entrada en vigor de la NIF D-5 el 1 de enero de 2020, de acuerdo a lo establecido por la CNBV.

#### Operaciones fuera de balance

El Banco no cuenta con operaciones fuera de balance, distintas a aquellas incluidas en las “Cuentas de Orden” (ver anexos, estados financieros dictaminados 2018-2017).

#### Dependencia de personal clave

Siendo el Liderazgo, una ventaja competitiva y considerada estrategia clave para el negocio. La continuidad de nuestro éxito depende de que tengamos los líderes apropiados para impulsar resultados de negocio superiores, tanto hoy como en el futuro. Para ejecutar la estrategia de Liderazgo del Banco es importante que todos los empleados comprendan dicha estrategia y lo qué significa para su propio desarrollo.

La estrategia de liderazgo de Scotiabank desarrolla la capacidad de liderazgo a través de:

- **Identificación de talento:**  
**Identificar a las personas** que tienen la habilidad, la aspiración y el compromiso para contribuir desde niveles más altos en la organización.
- **Desarrollo de talento:**  
Alinear el **desarrollo de personas con alto potencial** de forma que aborde las necesidades actuales y futuras del negocio; a través del desarrollo de talento.
- **Medición del desarrollo:**

Asegurarnos de contar con **métricas clave** para monitorear nuestra efectividad y medir nuestro progreso en la ejecución de la estrategia.

El fundamento de la estrategia de Liderazgo es el PERFIL DEL LIDER SCOTIABANK, el cual describe qué significa ser un líder efectivo en el Banco. El Perfil del Líder Scotiabank resume las competencias y conductas que los líderes deben demostrar, los valores que deben modelar y para aquellos que aspiran a los niveles ejecutivos más altos, las cualidades que se esperan de dichos líderes ejecutivos.

---

## Otros Valores:

---

El Banco cuenta con las inscripciones genéricas en el RNV de emisiones de certificados de depósito a plazo, bonos bancarios, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, de conformidad con oficios expedidos por la CNBV al respecto. Adicionalmente se encuentran inscritas en el RNV emisiones de CBB en la modalidad de programa, así como emisión de bonos estructurados.

En términos de lo dispuesto en el artículo 93 de la LMV, y en la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores expedidas por la SHCP publicadas en el DOF el 22 de septiembre de 2006, la inscripción genérica cuando se trate de valores emitidos por las instituciones de crédito, sólo es aplicable tratándose de títulos de deuda representativos de un pasivo a su cargo a plazos iguales o menores a un año. Conforme a la LMV, dicha inscripción genérica permitirá al Banco llevar a cabo ilimitadamente emisiones de certificados de depósito a plazo, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento conforme a un proceso simplificado. Las características de cualquier instrumento antes mencionado se determinarán por el Banco sujeto a las disposiciones emitidas por Banxico que establecen ciertas restricciones a las mismas.

Fuera de dichas inscripciones, el Banco no cuenta con valores registrados en el RNV. Sin perjuicio de lo anterior, el Banco ha actuado como fiduciario en la realización de emisiones de deuda y certificados de participación respaldados por los activos que forman parte de los fideicomisos respectivos y que no representan pasivos o capital del Banco.

Asimismo, se mantiene registrada una emisión de Obligaciones de carácter privado subordinadas no convertible en acciones.

Scotiabank ha entregado durante los últimos tres ejercicios, en forma completa y oportuna, a la CNBV y a la BMV los reportes trimestrales y anuales, así como la demás información requerida por las DCGAIC. Asimismo, se ha notificado a la BMV los eventos relevantes según los requieren las disposiciones legales aplicables.

---

## Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

---

Actualmente existen dos programas de CBB los cuales se encuentran inscritos en el RNV con los No. 0202-4.18-2015-005 y 0202-4.18-2018-006 que son aptos para ser listados en el listado correspondiente de la BMV.

El primero tiene una vigencia de 60 meses a partir del 28 de septiembre de 2015 y el segundo tiene una vigencia de 60 meses a partir del 19 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, Scotiabank mantiene 8 emisiones de CBB por un total de \$23,000 (veintitrés mil millones de pesos 00/100 M.N).

Las principales características de las emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios, con los que cuenta Scotiabank al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes:

	Quinta*	Segunda**	Tercera**	Cuarta**	Quinta**
<b>Clave de Pizarra</b>	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3
<b>Monto de la Emisión</b>	\$1,150 millones	\$2,300 millones	\$3,450 millones	\$2,875 millones	\$3,450 millones
<b>Fecha de Emisión y Colocación</b>	28 junio 2013	26 noviembre 2015	9 marzo 2017	4 abril 2017	18 agosto 2017
<b>Plazo de Vigencia de la Emisión</b>	3,640 días, 20 periodos 182 días, aprox. 10 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,092 días, aprox. 3 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,456 días, aprox. 4 años
<b>Garantía</b>	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
<b>Tasa de interés</b>	7.30% Fijo	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.39%	TIIE 28 + 0.50%	TIIE 28 + 0.36%
<b>Pago de Intereses</b>	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días
<b>Calificaciones otorgadas Fitch/S&amp;P</b>	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
<b>Amortización del principal</b>	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

\* Programa autorizado por la CNBV en octubre de 2010

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

	Sexta**	Septima**	Septima**
<b>Clave de Pizarra</b>	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18	SCOTIAB 18 (reapertura)
<b>Monto de la Emisión</b>	\$3,450 millones	\$3,450 millones	\$2,875 millones
<b>Fecha de Emisión y Colocación</b>	21 septiembre 2017	16 marzo 2018	22 marzo 2018
<b>Plazo de Vigencia de la Emisión</b>	1,092 días, aprox. 3 años	1,459 días aprox. 4 años	1,459 días aprox. 4 años
<b>Garantía</b>	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
<b>Tasa de interés</b>	TIIE 28 + 0.31%	TIIE 28 + 0.24%	TIIE 28 + 0.24%
<b>Pago de Intereses</b>	Cada 28 días	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendrá una vigencia de 31 días	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendrá una vigencia de 31 días
<b>Calificaciones otorgadas Fitch/S&amp;P</b>	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
<b>Amortización del principal</b>	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

\* Programa autorizado por la CNBV en octubre de 2010

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

A continuación, se detallan las emisiones de productos estructurados realizados por el Banco durante 2016, 2017 y 2018.

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto
BONO SCOTIAB 1-16	2,924,220	04-febrero-16	30-enero-20	1,456	TIIE28	292,422,000
BONO SCOTIAB 2-16	673,800	26-febrero-16	26-febrero-19	1,096	SX5E	67,380,000
BONO SCOTIAB 3-16	1,150,200	29-febrero-16	26-febrero-19	1,093	SPX	115,020,000
BONO SCOTIAB 9-16	335,350	26-octubre-16	25-octubre-19	1,094	SX5E	33,535,000
BONO SCOTIAB 10-16	626,750	26-octubre-16	25-octubre-19	1,094	SPX	62,675,000
BONO SCOTIAB 1-17	455,400	6-marzo-17	5-marzo-19	729	SX5E	45,540,000
BONO SCOTIAB 3-17	463,800	18-abril-17	17-abril-19	729	CAC 40	46,380,000
BONO SCOTIAB 5-17	2,118,370	29-mayo-17	27-mayo-19	728	SX5E	211,837,000
BONO SCOTIAB 6-17	2,586,750	30-mayo-17	25-mayo-2020	1,091	SX5E	258,675,000
BONO SCOTIAB 7-17	327,700	19-junio-17	15-junio-2020	1,092	IXM	32,770,000
BONO SCOTIAB 8-17	829,020	20-junio-17	18-junio-2019	728	IXM	82,902,000
BONO SCOTIAB 12-17	1,312,600	01-noviembre-17	30-octubre-2019	728	S&P/TSX 60	131,260,000
BONO SCOTIAB 13-17	1,321,340	01-noviembre-17	25-abril-2019	540	IPC	132,134,000
BONO SCOTIAB 2-18	278,750	19-febrero-18	18-febrero.2020	729	SX5E	27,875,000
BONO SCOTIAB 3-18	278,750	19-febrero-18	18-febrero.2020	729	USDMXN	27,875,000
BONO SCOTIAB 8-18	10,000,000	20-jul-18	1-feb-19	196	TIIE28	1,000,000,000
BONO SCOTIAB 9-18	1,111,300	17-oct-18	16-oct-20	730	EEM	111,130,000
<b>Total Bonos Bancarios al 31 de diciembre de 2018os Bancarios al 31 de diciembre de 2018</b>						<b>\$2,679,410,000</b>

## Destino de los fondos, en su caso:

El destino de los fondos de las emisiones realizadas hasta diciembre del 2018 fue para satisfacer necesidades propias del balance, así como para reforzar la liquidez estructural del mismo.

El producto de la Emisión de las Obligaciones Subordinadas es utilizado para fortalecer el capital neto de Scotiabank, en su parte complementaria, conforme a lo dispuesto en el Capítulo II, Título I Bis de la Circular Única de Bancos, permitiendo con ello el crecimiento de las operaciones que, conforme a la LIC y demás disposiciones aplicables para Scotiabank, le están permitidas.

Los recursos netos obtenidos por el Banco, como consecuencia de las emisiones, han sido destinados a mejorar el perfil de liquidez y de las brechas de re-precio; manteniendo un espacio libre en el balance, lo que ha permitido continuar con el crecimiento de activos a largo plazo.

## Documentos de carácter público:

Scotiabank publica trimestral y anualmente información y estados financieros en su página de Internet [www.scotiabank.com.mx](http://www.scotiabank.com.mx), asimismo envía información económica, contable y administrativa a la BMV y a la CNBV, de acuerdo a las DCGAIC y a las DCGAEV, emitidas por la CNBV.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los años terminados en esas fechas, así como al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas han sido dictaminados por la Firma de auditores independientes KPMG y se presentan como anexos en este documento.

A solicitud de los inversionistas se podrá proporcionar a estos, copia de los documentos a que se refiere el párrafo anterior, para lo cual deberán dirigirse con:

- Michael Coate en las oficinas de la Emisora, ubicadas en Blvd. Manuel Ávila Camacho 1, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11009, Miguel Hidalgo, Ciudad de México, al teléfono (52) 55 5123-1709 o a través del correo electrónico [mcoate@scotiabank.com.mx](mailto:mcoate@scotiabank.com.mx) o bien;
  - María de los Ángeles Palos Sevilla en las oficinas de la Emisora, ubicadas en Blvd. Manuel Ávila Camacho 1, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11009, Miguel Hidalgo, Ciudad de México, al teléfono (52) 55 5123-0727 o a través del correo electrónico [178381@scotiabank.com.mx](mailto:178381@scotiabank.com.mx)
-

## [417000-N] La emisora

### Historia y desarrollo de la emisora:

- **Denominación social y nombre comercial de la emisora.**

Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

En noviembre de 2005 se decidió adoptar la marca Scotiabank para nuestro Grupo Financiero en México, una marca establecida mundialmente, reconocida por una alta calidad en el servicio a sus clientes y la rentabilidad a sus accionistas. Scotiabank Inverlat es ahora conocido como Scotiabank.

- **Fecha, lugar de constitución y duración de la emisora.**

Por escritura No. 310, de fecha 30 de enero de 1934, en la Ciudad de Chihuahua, Chihuahua y duración indefinida.

- **Dirección y teléfonos de sus principales oficinas.**

Principales oficinas: Plaza Scotiabank Inverlat  
Blvd. Manuel Avila Camacho No. 1  
Col. Lomas de Chapultepec  
C.P. 11009 Ciudad de México.

Dirección Fiscal: Calle Lorenzo Boturini, No. 202  
Col. Tránsito, Del. Cuauhtémoc,  
C.P. 06820, Ciudad de México.

Teléfono: 51 23 00 00

- **Descripción de la evolución de la emisora y sus subsidiarias.**

**1)Constitución.** El 30 de enero de 1934, se constituyó "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, con domicilio en la Ciudad de Chihuahua, estado del mismo nombre, con duración de **TREINTA AÑOS**, un Capital Social de **TRESCIENTOS MIL PESOS, M.N.** totalmente suscrito y pagado, y con objeto social primordial de establecer y explotar un banco de depósito y descuento en dicha ciudad y explotar las sucursales y agencias que del mismo se fundaren, de conformidad con la concesión que solicitare de la SHCP y con sujeción en cuanto a la realización de los objetos indicados previniera la LIC.

**2)Aumento de Capital y Reorganización.** En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 26 de diciembre de 1936, se acordó aumentar el capital social del "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, a la suma de **SEISCIENTOS MIL PESOS, MONEDA NACIONAL**, y se adoptaron nuevos estatutos.

**3)Reformas.** Mediante oficio No. 305-I-26556 del expediente 713.2/52 girado por la SHCP, con fecha 11 de noviembre de 1937, se aprobaron los Estatutos del Banco y la reforma al artículo primero y el inciso segundo de la concesión conforme a la cual opera.

**4)Reformas.** El 22 de octubre de 1940, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron aumentar el capital social del "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, a la suma de **DOS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS, MONEDA NACIONAL**, reformándose las cláusulas Tercera y Cuarta que regían al Banco. Asimismo, se reformaron los Artículos seis, diez, once, trece, catorce, quince, veinte, veintiuno, veinticuatro y treinta y ocho de los Estatutos Sociales.

**5)Reformas.** El 3 de enero de 1948, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, aumentará su capital a la suma de **QUINCE MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL**, modificándose las cláusulas tercera y cuarta de sus estatutos y los Artículos seis, once, treinta y cuatro y treinta y nueve inciso tercero, y se fusionó el "**BANCO**



- COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA, con el "BANCO DE CRÉDITO MERCANTIL", SOCIEDAD ANÓNIMA, subsistiendo aquél y desapareciendo éste último.**
- 6) **Fusión.** El 17 de septiembre de 1948, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que el **"BANCO COMERCIAL Y AGRÍCOLA", SOCIEDAD ANÓNIMA, el "BANCO INDUSTRIAL Y AGRÍCOLA, MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA, Y EL "BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionaron dejando de existir los dos primeros y quedando subsistente el último, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas y estatutos que rigen a éste último.
- 7) **Fusión.** El 26 de abril de 1949, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que el **"BANCO FRONTERIZO DE MEXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, y el "BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionaron dejando de existir el primero y quedando subsistente el segundo, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas o estatutos que rigen a este último.
- 8) **Fusión.** El 25 de marzo de 1950, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que el **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionara con el **"BANCO DE DESCUENTO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** subsistiendo aquél y desapareciendo éste último, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas o estatutos del primero.
- 9) **Aumento de Capital.** El 29 de septiembre de 1951, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobó que el **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** aumentara su capital social a la suma de **CINCUENTA MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL,** modificándose las cláusulas Tercera y Cuarta y los Artículos seis y once de los estatutos sociales.
- 10) **Aumento de Capital.** El 11 de abril de 1957 se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en la que se acordó que el **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** aumentara su capital social a la suma de **CIEN MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL,** reformándose las cláusulas Tercera y Cuarta y el Artículo Seis de sus estatutos sociales.
- 11) **Fusión.** El 15 de diciembre de 1958, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó que el **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** y el **"BANCO DE LA LAGUNA", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionaran, subsistiendo el primero y desapareciendo el segundo, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas o estatutos que rigen al primero.
- 12) **Fusión.** El 30 de enero de 1959, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que el **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA Y "BANCO COMERCIAL DE VERACRUZ", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionaran subsistiendo el primero y desapareciendo el segundo, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas o estatutos que rigen al **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA.**
- 13) **Fusión.** El 19 de febrero de 1959 se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA Y "BANCO DE OAXACA", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionaran subsistiendo el primero y desapareciendo el segundo, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas o estatutos que rigen a la sociedad fusionante.
- 14) **Fusión.** El 26 de septiembre de 1959, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA, y "BANCO COMERCIAL DE LA REPÚBLICA", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionaran subsistiendo el primero y desapareciendo el segundo, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas o estatutos que rigen a la sociedad fusionante.
- 15) **Fusión.** El 6 de julio de 1960, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron que **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA y "BANCO GANADERO DE CAMARGO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** se fusionaran subsistiendo el primero y desapareciendo el segundo, sin que se hiciera modificación alguna a las cláusulas o estatutos que rigen a la sociedad fusionante.
- 16) **Fusión.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** celebrada el día 30 de marzo de 1962, se acordó la fusión de la citada sociedad con **"BANCO GENERAL DE DURANGO", SOCIEDAD ANÓNIMA,** subsistiendo la primera y desapareciendo la última y la reforma de los Artículos veintiocho y treinta y siete de los Estatutos del propio **"BANCO COMERCIAL MEXICANO", SOCIEDAD ANÓNIMA.**

- 17)**Fusión.** El 23 de marzo de 1966, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron la fusión de "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, con "**BANCO COMERCIAL DE JALISCO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, subsistiendo la primera y desapareciendo esta última.
- 18)**Reformas.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, celebrada el día 29 de marzo de 1966, se acordó adicionar a los estatutos de la sociedad el artículo cinco BIS, relativo a la nueva cláusula de extranjería y la reforma de los artículos diez y veintiocho de los propios estatutos sociales.
- 19)**Reformas.** El 25 de junio de 1969, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, en donde se acordó el aumento del capital social de la citada sociedad, la suma de **DOSCIENTOS MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL**, y la reforma correspondiente al artículo sexto de los Estatutos Sociales.
- 20)**Aumento de Capital.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, celebrada el día 26 de marzo de 1973, se acordó el aumento de capital social de la citada sociedad a la suma de **CUATROCIENTOS MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL** y la reforma correspondiente al artículo sexto de los estatutos sociales.
- 21)**Reforma Correspondiente al Artículo Sexto de los Estatutos Sociales (Fusión).** El 24 de diciembre de 1976, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron la fusión del "**BANCO COMERCIAL MEXICANO**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, con "**FINANCIERA COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA** e "**HIPOTECARIA COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, siendo fusionante la primera que subsiste y fusionadas las dos últimas que desaparecen, constituyéndose la propia Institución fusionante como Banco Múltiple, adoptando la nueva denominación de "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, y determinando su capital social autorizado en la cantidad de **UN MIL MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL**, reformándose los Artículos uno, dos, seis, once y quince de sus estatutos sociales.
- 22)**Reformas.** En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, celebrada el día 6 de octubre de 1978, se acordó transformar el valor nominal de las acciones representativas del capital social de la citada Institución, reformándose por consecuencia el Artículo seis de los estatutos sociales.
- 23)**Fusión.** El 28 de diciembre de 1979, se formalizaron los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en donde aprobaron la fusión del "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, con "**BANCO COMERCIAL MEXICANO DE MONTERREY**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, siendo fusionante la primera que subsiste y fusionada la última que desaparece, habiéndose además reformado el Artículo segundo de los estatutos sociales.
- 24)**Aumento de Capital Social.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, celebrada el día 20 de febrero de 1981, se acordó el aumento del capital social a la cantidad de **DOS MIL MILLONES DE PESOS, M.N.**, reformándose en consecuencia el Artículo seis de sus Estatutos Sociales.
- 25)**Decreto de Nacionalización de la Banca Privada.** Con fecha 2 de septiembre de 1982, se publicó en el DOF el Decreto que establece la nacionalización de la Banca Privada, en virtud del cual por causas de utilidad pública se expropiaron a favor de la nación todos los bienes y derechos propiedad de las Instituciones de Crédito Privadas a las que se les haya otorgado concesión para la prestación del servicio público de Banca y Crédito.
- 26)**Decreto de Transformación de "MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD ANÓNIMA, EN "MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO.** Con fecha 29 de agosto de 1983, se publicó en el DOF el Decreto en virtud del cual se decretó la transformación de "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, en "**MULTIBANCO COMERMEX**" **SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO**, y del "**BANCO COMERCIAL DEL NORTE**", **SOCIEDAD ANÓNIMA**, en "**BANCO COMERCIAL DEL NORTE**", **SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO**, conservando su misma personalidad jurídica y patrimonio, surtiendo efectos las transformaciones al cierre de sus operaciones el 31 de agosto de 1983. Asimismo se decretó la fusión de "**BANCO COMERCIAL DEL NORTE**", **SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO**, con "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO**, desapareciendo el primero con el carácter de fusionado y subsistiendo el último con el carácter de fusionante, surtiendo efectos la fusión al cierre de las operaciones de las sociedades que se fusionan en la misma fecha citada. En dicho decreto se acordó asimismo que "**MULTIBANCO COMERMEX**", **SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO**, conservará su domicilio en la Ciudad de Chihuahua, Chihuahua, con duración indefinida y con un capital social de **DOS MIL VEINTE MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL**.

**27)Reglamento Orgánico de “Multibanco Comermex”, Sociedad Nacional de Crédito.**

- a) Con fecha 29 de agosto de 1983, fue publicado en el DOF el Reglamento Orgánico de **"MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO.**
- b) Con fecha 29 de julio de 1985, fue publicado en el DOF un nuevo Reglamento Orgánico de **"MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO.**
- c) Con fecha 6 de noviembre de 1989, fue publicado en el DOF el Acuerdo por el que se reforma el Artículo Sexto del Reglamento Orgánico de **"MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO.**
- d) Con fecha 15 de noviembre de 1990, fue publicado en el DOF el Acuerdo por el que se reforma el Artículo Sexto del Reglamento Orgánico de **"MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO.**
- e) Con fecha 9 de septiembre de 1991, fue publicado en el DOF el Acuerdo por el que se reforma el Artículo Sexto del Reglamento Orgánico de **"MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO.**

**28)Decreto de transformación de “MULTIBANCO COMERMEX”, SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO en “MULTIBANCO COMERMEX”, SOCIEDAD ANÓNIMA.** El 30 de enero de 1992 se decretó la transformación de **"MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO,** en **"MULTIBANCO COMERMEX", SOCIEDAD ANÓNIMA.****29)Reforma total a los Estatutos de “Multibanco Comermex” como Sociedad Anónima.** En la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de accionistas de la sociedad de que se trata, celebrada en el 16 de marzo de 1992, se adoptó, entre otros acuerdos, la reforma total de los estatutos sociales de la sociedad, conservando la denominación **“MULTIBANCO COMERMEX”, SOCIEDAD ANÓNIMA** pero seguida desde entonces de las palabras **INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO INVERLAT.****30)Reformas.** En la Asamblea General Extraordinaria, Ordinaria y Especiales de Accionistas celebrada el 12 de noviembre de 1992 se adoptaron, entre otros acuerdos, reformar los Artículos **SÉPTIMO,** relativo al capital social, **DÉCIMO PRIMERO,** relativo a la titularidad de las acciones, **VIGÉSIMO,** en lo referente a las Asambleas Especiales, **VIGÉSIMO CUARTO,** referente a los órganos de Administración, **VIGÉSIMO QUINTO,** relativo a la duración y designación de los consejeros, **VIGÉSIMO OCTAVO,** relativo a las resoluciones adoptadas fuera de sesión del Consejo de Administración, y **TRIGÉSIMO NOVENO,** a las utilidades.**31)Aumento de Capital y Reformas.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 1993, se acordó aumentar el capital social en la suma de N\$51'060,682.00 para quedar establecido en la suma de N\$131'060,682.00 reformando la cláusula séptima de sus estatutos sociales.**32)Aumento de Capital y Reformas.** En la Asamblea General Extraordinaria, Ordinaria y Especiales de Accionistas celebrada el 24 de mayo de 1993, se adoptó, entre otros acuerdos, aumentar el capital social en la suma de N\$8'939,318.00 para quedar establecido en la suma de N\$140'000,000.00 reformando al efecto la cláusula séptima de los estatutos sociales.**33)Reformas.** En la Asamblea General Extraordinaria y Especiales de Accionistas celebrada el 22 de julio de 1993 se adoptó, entre otros acuerdos, reformar los artículos **VIGÉSIMO PRIMERO,** relativo al desarrollo de las Asambleas; **VIGÉSIMO CUARTO,** referente a los Órganos de Administración; **VIGÉSIMO QUINTO,** relativo a la designación y duración en el cargo de los Consejeros y **TRIGÉSIMO SEXTO,** referente a las garantías de los comisarios.**34)Emisión de Bonos.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de noviembre de 1993 se adoptó, la Emisión de Bonos Bancarios.**35)Cambio de Domicilio y Denominación.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de noviembre de 1994 se acordó el cambio de domicilio y de denominación de la Sociedad, quedando el primero en la ciudad de México D. F. y el segundo como Banco Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inverlat.**36)Aumento de Capital.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 1995 se acordó, entre otros puntos, el aumento de capital de la Institución para quedar establecido en la cantidad de N\$170'000,000.00.**37)Designación del Consejo de Administración y Reformas.** En las Asambleas Especiales de las Series “A”, “B” y “C” y General Extraordinaria y de Accionistas celebradas el 19 de abril de 1995, con objeto de que el Banco se adecuara a las últimas reformas de la LIC, donde entre otros puntos, se elimina la Serie “C” del capital social y

como consecuencia se canjean las acciones de dicha serie por acciones de la serie "B", se elige al Consejo de Administración de cada una de las Series y se reforman los artículos respectivos de los estatutos sociales.

- 38)Escisión.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de septiembre de 1995, se acordó entre otros puntos, la escisión de la Sociedad en su participación en Arrendadora Comermex, S.A. de C.V., para dar nacimiento a la sociedad denominada "Fidelity", y después fusionar a esta con Arrendadora Inverlat, S.A. de C.V. sin que se modificara el monto del capital social.
- 39)Aumento de Capital por PROCAPTE.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de septiembre de 1995, se acordó entre otros puntos, el aumento en la participación de la Institución en el Programa de Capitalización Temporal PROCAPTE, para lo cual se emitieron Obligaciones Subordinadas Convertibles en Acciones por un monto de hasta N\$3,000'000,000.00, y se aumentó el capital social a la cantidad de N\$325'000,000.00.
- 40)Capitalización, Emisión de Obligaciones, Elección de Miembros del Consejo y Aumento de Capital.** En las Asambleas General Ordinaria, Extraordinaria y Especiales de Accionistas de las series "A" y "B" celebradas el 23 de julio de 1996, se acordó, entre otros puntos, la conversión anticipada de las obligaciones subordinadas emitidas conforme al Programa de Capitalización Temporal (PROCAPTE), incluyendo las relativas a la modificación del capital social; la absorción de pérdidas de la sociedad; la reducción y aumento del capital social; la emisión de obligaciones subordinadas y las acciones de tesorería correspondientes: la reforma a los Estatutos Sociales; la revocación y nombramiento de miembros del Consejo de Administración y de Comisarios de la Sociedad de las Series "A" y "B", así como el nombramiento de miembros de los órganos intermedios de administración.
- 41)Nombramiento del Consejo de Administración, Resolución de Honorarios, Emisión de Obligaciones Subordinadas.** En las Asambleas General Ordinaria, Extraordinaria y Especiales de Accionistas, celebradas el 25 de junio de 1997, se hizo el nombramiento del Consejo de Administración, resolución de honorarios, emisión de obligaciones subordinadas.
- 42)Emisión de Obligaciones Subordinadas y de las Acciones de Tesorería y ratificación del Prosecretario.** En las Asambleas General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 25 de octubre de 1996, se acordó, entre otros puntos, la emisión de obligaciones subordinadas y de las acciones de tesorería y ratificación del Prosecretario.
- 43)Emisión de Obligaciones Subordinadas. Modificación estatutos conforme Reformas a la LIC.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de octubre de 1999, se acordó, entre otros puntos, la emisión de obligaciones subordinadas y modificación a los estatutos sociales conforme a las Reformas a la LIC.
- 44)Conversión de Obligaciones Subordinadas para la Capitalización y Absorción de Pérdidas.** En las Asambleas General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 7 de abril del 2000, se acordó, entre otros puntos, la Conversión de obligaciones subordinadas para la capitalización y Absorción de Pérdidas.
- 45)Capitalización. Transformación a Filial, Cambio de Denominación, Reforma Estatutos, Integración del Consejo.** En las Asambleas General, Extraordinaria y Especiales de Accionistas, celebradas el 30 de noviembre de 2000, entre otros puntos, se acordó **un aumento de capital social a la cantidad de \$3,046'498,130.00, la transformación en una Filial**, en virtud de la participación de BNS en un 55% en el capital social de Grupo Financiero Inverlat, S.A. de C.V., su cambio de denominación social de Banco Inverlat, S.A., por la de Scotiabank Inverlat, S.A., y la consecuente reforma total de estatutos sociales y el canje de acciones Serie "O" por Series "F" y "B".
- 46)Absorción de pérdidas, disminución de capital.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de diciembre del 2000, se acordó el aumento de capital a la cantidad de \$3'218,875,381.00, así como una absorción de pérdidas, al 31 de octubre del año 2000, mediante una **disminución de capital por la cantidad de \$834'817,234.00** quedando un capital social en \$2,384'058,147.00.
- 47)Fusión de la Institución con Arrendadora Inverlat,** subsistiendo el Banco, **sin que se modificara su capital social.** En las Asambleas Generales Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril del 2001, se acordó la fusión de la Institución con Arrendadora Inverlat, subsistiendo el Banco, sin que se modificara su capital social.
- 48)Obligaciones Subordinadas Convertibles en Acciones aumentándose el capital social autorizado.** En las Asambleas Generales Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 17 de diciembre del 2001, se acordó

la emisión de Obligaciones Subordinadas Convertibles en Acciones aumentándose el capital social autorizado a la **cantidad de \$3,104'058,147.00**, sin sufrir modificación alguna el capital pagado quedando en \$2,384'058,147 y 720'000,000 de acciones están en tesorería para amparar dicha emisión.

- 49) Fusión con Scotia Inverlat Casa de Cambio, subsistiendo el Banco, aumento de capital, adecuación de estatutos a las últimas reformas a la LIC del 4 de junio del año 2001.** En las Asambleas Generales Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 17 de diciembre del 2001, se acordó la fusión del Banco con Scotia Inverlat Casa de Cambio, S.A. de C.V. subsistiendo el Banco, aumentó su capital a \$ 2,553'947,347 y adecuó sus estatutos a las últimas reformas a la LIC del 4 de junio del año 2001.
- 50) Aumento de capital.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 31 de marzo del 2003, se acordó un aumento de capital a \$2,851'865,508.00, con motivo de la conversión de Obligaciones propiedad de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.
- 51) Reforma a los estatutos sociales para incluir Alertas Tempranas.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de abril de 2004, se reformaron los estatutos sociales, con el objeto de adecuarlos a las reformas de la LIC, relativas a las Alertas Tempranas.
- 52) Reforma integral de estatutos sociales para adecuarlos a las diferentes reformas legales, entre otras, a la LIC y a la LPAB.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de diciembre de 2006, se reformaron los estatutos sociales, con el objeto de adecuarlos a las diferentes reformas legales, entre otras, a la LIC y a la LPAB, así como la aprobación del nuevo Convenio Único de Responsabilidades de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. el cual fue adecuado por dicha Controladora a las últimas reformas a la LRAF.
- 53) Aumento de Capital.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2007, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$3,174'996,312.00 para quedar establecido en la cantidad de \$6,200'000,000.00, con motivo de la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores, reformándose asimismo el artículo sexto de los estatutos sociales.
- 54) Modificación parcial de estatutos conforme a las reformas de la LIC.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2008 se acordó, entre otros puntos, la reforma parcial de los Estatutos Sociales con objeto de que la Sociedad actualice y adecue sus Estatutos Sociales a las últimas reformas a la LIC.
- 55) Reforma integral de los estatutos.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de Marzo del 2014, se reformaron los estatutos sociales, a efecto de adecuarlos a las reformas a la Ley de Instituciones de Crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 10 de enero de 2014.
- 56) Aumento de Capital.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de septiembre del 2014, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$450,000,000.00 para quedar establecido en la cantidad de \$6,650,000,000.00 con motivo de la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores, reformándose al efecto el artículo sexto de los estatutos sociales.
- 57) Reforma de los estatutos reforma.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de noviembre del 2014, se aprobó la reforma de los estatutos sociales a efecto de adecuarlos al Anexo 1-S de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y a diversas disposiciones aplicables a la emisión de obligaciones subordinadas.
- 58) Aumento de Capital Social.** En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 10 de junio de 2015, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$480,000,000.00 para quedar establecido en la cantidad de \$7,130,000,000.00 derivado de las proyecciones de negocio que tiene contemplada la misma para los próximos meses, reformándose al efecto el artículo sexto de los estatutos sociales.
- 59) Reforma de los estatutos sociales.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de diciembre del 2015, se aprobó la reforma de los estatutos sociales a efecto de adicionar el artículo sexagésimo de los estatutos sociales de la Sociedad, a efecto de incluir el régimen de "Sustitución de Comités".

- 60) Convenio de Fusión, Aumento de Capital, modificaciones a Estatutos Sociales.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril del 2016, se aprobó la fusión de la Institución con “Comercializadora Snooses”, Sociedad Anónima de Capital Variable (la Sociedad Fusionada), desapareciendo esta última, como fusionada, y subsistiendo la Institución, como fusionante, así como del aumento de capital en virtud de dicha operación por la cantidad de \$53,500,000.00 quedando el capital social de la Institución en la cantidad de \$7,183,500,000.00.
- 61) Aumento de Capital Social y modificación de Estatutos Sociales.** En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 29 de julio del 2016, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$870,000,000.00 para quedar establecido en la cantidad de \$8,053,500,000.00, reformándose al efecto el artículo sexto de los estatutos sociales.
- 62) Aumento de Capital Social y modificación de Estatutos Sociales.** En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 28 de julio del 2017, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$800,000,000.00 para quedar establecido en la cantidad de \$8,853,500,000.00, reformándose al efecto el artículo sexto de los estatutos sociales.
- 63) Aprobación para llevar a cabo emisiones de obligaciones subordinadas.** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de junio del 2018, se acordó la constitución de créditos colectivos a cargo de la Sociedad mediante la emisión de Instrumentos de Capital Básico e Instrumentos de Capital Complementario.
- 64) Modificación del artículo Quincuagésimo Noveno Bis de los estatutos sociales de la Institución,** En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de junio del 2018, se acordó modificar el texto del artículo Quincuagésimo Noveno Bis de los estatutos sociales en la parte de Emisión de ciertos instrumentos de capital.
- 65) Aumento de Capital Social y modificación de Estatutos Sociales.** En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 29 de junio del 2018, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$150,000,000.00 para quedar establecido en la cantidad de \$9,003,500,000.00, reformándose al efecto el artículo sexto de los estatutos sociales.
- 66) Aumento de Capital Social y modificación de Estatutos Sociales.** En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 22 de noviembre del 2018, se acordó un aumento de capital social, por la cantidad de \$150,000,000.00 para quedar establecido en la cantidad de \$9,153,500,000.00, reformándose al efecto el artículo sexto de los estatutos sociales.

---

## Descripción del negocio:

---

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social.

---

## Actividad Principal:

El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Globalcard), Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomiso MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro y de opción por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

### Productos de Crédito:

#### **Crédito Automotriz**

Los productos de crédito en el ramo automotriz están dirigidos al financiamiento de automóviles nuevos y usados de uno hasta cuatro años de antigüedad, nacionales e importados, con un peso no mayor a 3.5 toneladas y cuyo uso sea para fines particulares. Dependiendo de la calificación de riesgo del acreditado y de la antigüedad del vehículo a adquirir, el plazo de financiamiento puede ser de 12 hasta 60 meses, con enganches incluso desde 20%. Nuestras tasas de interés son fijas durante toda la vida del crédito y no existe penalización por pago anticipado. Entre nuestros principales productos se encuentran:

PRODUCTO	CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES
<b>CrediAuto Plus</b>	Esquema dirigido a cualquier cliente (persona física o física con actividad empresarial) y marca de automóvil, a través del cual se puede financiar hasta el 100% del valor factura del vehículo.
<b>CrediAuto Lealtad</b>	Premia la preferencia de nuestros clientes de CrediAuto que hayan liquidado adecuadamente su crédito automotriz, otorgándoles condiciones preferenciales en tasa y no cobro de comisión por apertura.

Todos los financiamientos cuentan con un Seguro de Daños sobre el vehículo, así como un Seguro de Vida y Desempleo, éste último sin costo y cubre hasta seis mensualidades si se mantiene la situación de desempleo.

Durante 2016 se formalizó la continuación de la Alianza Comercial con Mazda Motors de México, manteniendo a Scotiabank como la financiera oficial de la marca. Entre los principales productos para esta Alianza se encuentra:

PRODUCTO	CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES
<b>CrediAuto Mazda Zoom Zoom</b>	Esquema dirigido a clientes (persona física o física con actividad empresarial) que desean adquirir un auto en una agencia Mazda, a través del cual se puede financiar hasta el 100% del valor factura del vehículo con condiciones preferenciales en tasa respecto a Mercado Abierto.

<b>CrediAuto Mazda Recompra</b>	Premia la preferencia de nuestros clientes de CrediAuto que hayan liquidado adecuadamente su crédito automotriz, y que desean adquirir un auto Mazda en una agencia de la misma marca otorgándoles el no cobro de comisión por apertura y tasa preferencial de la de Mercado Abierto.
---	---

Desde 2016 iniciamos una campaña publicitaria denominada “CrediAuto® Green” dirigida a la compra de vehículos automotores híbridos y eléctricos. El Banco, incentivando este segmento de vehículos ofrece una tasa de interés preferencial para aquellos clientes que deseen adquirir un vehículo de bajas emisiones y juntos poder contribuir con el medio ambiente.

### **Tarjetas de Crédito**

El negocio de tarjetas de crédito consiste básicamente en una apertura de crédito en cuenta corriente a favor de los tarjetahabientes, asignándoles una línea de crédito. El tarjetahabiente puede disponer de la línea de crédito mediante la realización de compras en establecimientos afiliados o mediante retiros de efectivo en cajeros automáticos o en sucursales. Todos los productos tienen validez internacional.

Los productos de Tarjeta de Crédito que se emiten son:

<b>PRODUCTO</b>	<b>CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES</b>
Tarjeta de Crédito Scotia Travel	<p>Tarjetas de Crédito Internacionales respaldadas por la marca Mastercard y aceptadas en millones de establecimientos en el mundo conectados a dicha red de pagos. El portafolio cuenta con Tarjetas Scotia Travel Clásica, Oro, Platinum y World Elite.</p> <p>El portafolio Scotia Travel cuenta con el programa de lealtad Scotia Rewards Plus donde el cliente acumula hasta 2 puntos por cada dólar gastado. Así también otorga puntos extras por cada compra efectuada en el mes de cumpleaños del titular de la tarjeta.</p> <p>Se otorga un bono de bienvenida de hasta 16,000 puntos al acumular cierta facturación (dependiendo del tipo de tarjeta) durante los primeros tres meses de vida de la tarjeta.</p> <p>Con la Tarjeta Scotia Travel el cliente también puede asignar límites de crédito a las tarjetas adicionales, recibir SMS a su celular por compras realizadas y realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos.</p> <p>Las Tarjetas de Crédito Scotia Travel cuentan con seguros adicionales sin costo de acuerdo al tipo de producto. Entre estos están: seguro por fallecimiento, contra robo o extravío de la tarjeta, accidente en viajes, seguro para renta de automóvil, pérdida y demora de equipaje, compra protegida y garantía extendida.</p> <p>Cuentan con un programa de descuentos ScotiaSelect, un sitio por internet para reservar viajes con descuentos permanentes, meses sin intereses y Puntos adicionales.</p> <p>Otros beneficios para las Tarjetas Platinum y World Elite son: membresía Priority Pass sin costo para acceder a salones VIP de aeropuertos internacionales; servicio de ConciERGE las 24 horas del día; Servicio de estacionamiento con un costo preferencial en el Aeropuerto de la Cd. de México conocido como “Elite Valet”; acceso a la plataforma de ofertas y beneficios “Priceless” de MasterCard.</p> <p>Además, la Tarjeta de Crédito Scotia Travel World Elite cuenta con un Certificado de viaje 2x1 para vuelos nacionales y Estados Unidos y descuento de 450 USD para vuelos a Europa, donde el cliente obtiene un boleto de avión sin costo al facturar un monto específico conforme a la facturación acumulada en cada aniversario.</p>
Tarjeta de Crédito Linio	Tarjeta de Crédito Internacional respaldada por la marca VISA y aceptada en



	<p>millones de establecimientos en el mundo conectados a dicha red de pagos.</p> <p>La tarjeta Linio Scotiabank ofrece un programa de lealtad denominado "Linio Wallet" en donde todas las compras realizadas con la tarjeta Linio Scotiabank dentro del portal linio.com.mx reciben un 8% del valor de la compra en "Linio Cash". Además, todas las compras realizadas por el cliente fuera del portal linio.com.mx reciben un 1% en "Linio Cash" que se acumula en el mismo "Linio Wallet".</p> <p>El "Linio Cash" acumulado en el "Linio Wallet", resultado del uso de la tarjeta, puede ocuparse posteriormente en el portal linio.com.mx para el pago de cualquier artículo.</p> <p>La tarjeta Linio Scotiabank también incluye la membresía Linio Plus sin costo, con lo que el cliente puede ahorrar en el costo de envío de miles de productos ofrecidos dentro del portal. La tarjeta cuenta con seguro de compra protegida, garantía extendida y protección de compra</p> <p>Los tarjetahabientes nuevos Linio Scotiabank que acumulan compras por \$10,000 dentro de los primeros 3 meses desde la aprobación de la tarjeta pesos recibirán \$1,000 pesos en "Linio Cash" como bono de bienvenida..</p>
Tarjeta de Crédito Tradicional y Tasa Baja	<p>Portafolio de Tarjetas de Crédito Internacionales, bajo la marca Visa y MasterCard, en versión Clásica y Oro.</p> <p>Estas Tarjetas de Crédito cuentan con la opción de inscripción al programa de lealtad Scotia Rewards Plus con base en una comisión anual.</p> <p>Las tarjetas tienen un programa de descuentos y promociones en ScotiaSelect.com.mx y cuentan con los siguientes seguros sin costo: seguros de saldo por fallecimiento, contra robo o extravío de la tarjeta de crédito, protección de compra y garantía extendida.</p> <p>Ambas cuentan con asignación de límites de crédito a las tarjetas adicionales, servicio de alertas SMS al celular y la posibilidad de realizar retiros de efectivo en cajeros automáticos.</p> <p>El portafolio de Tasa Baja se distingue por ofrecer al cliente una tasa menor de TIIE+37. La asignación de esta tarjeta de crédito es de acuerdo al comportamiento crediticio del cliente..</p>
Tarjeta de Crédito Básica.	<p>Tarjeta de Crédito que, como su nombre lo indica, es un medio que permite realizar pagos de bienes y/o servicios en establecimientos afiliados en México e internacionalmente. Esta tarjeta de crédito no cobra ninguna comisión por anualidad o ningún otro concepto. El límite de crédito máximo por disposición oficial es de hasta 200 veces el salario mínimo general diario, vigente en el Distrito Federal. La Tarjeta de Crédito cuenta con seguro de saldo por fallecimiento.</p>
Tarjeta de Crédito VIVA.	<p>Tarjetas de Crédito Internacionales respaldadas por la marca Mastercard y aceptadas en millones de establecimientos en el mundo conectados a dicha red de pagos.</p> <p>La tarjeta VIVA cuenta con seguros adicionales sin costo como son: interrupción de viajes, asistencias de viajes, como: referencias para emergencias médicas y legales, asistencia para reemplazo de documentos y pasajes perdidos, rastreo y reenvío de equipaje perdido; y servicio de reemplazo urgente, avance de efectivo para emergencias.</p> <p>Cuenta con beneficios sin costo al viajar en la aerolínea Vivaaerobus como: Documentación Prioritaria, Equipaje de mano hasta 5 kilos extra, Paseflex (Adelanto o retraso vuelo sin costo), Prioridad para abordar.</p> <p>Además la tarjeta de Crédito VIVA ofrece un programa de lealtad donde el cliente acumula 1 punto por cada 10 pesos y 1 punto adicional en compras realizadas en Vivaaerobus. Otorga un bono de bienvenida de 9,000 VivaPuntos a clientes nuevos al acumular \$15,000 pesos en todas las compras realizadas durante los primeros tres meses y un Bono anual de 8,000 VivaPuntos a los clientes que acumulen \$80,000 pesos en todas las compras realizadas durante el año.</p>

	Las tarjetas Viva, ofrecen Meses Sin Intereses todo el año al comprar los vuelos en línea y precio preferencial para la emisión de boleto.
--	--

### Líneas de Crédito

El Banco ofrece los siguientes productos de líneas de crédito para personas físicas:

PRODUCTO	CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES
ScotiaLine	<p>Scotialine es una línea de crédito personal revolving que permite al cliente contar con liquidez en cualquier momento y flexibilidad para utilizar los recursos de acuerdo a sus necesidades.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La línea de crédito es de destino libre y no requiere de constitución de garantías. Scotialine es un producto dirigido a quienes cuentan con buenas referencias de crédito.</li> <li>• El monto de la línea es desde \$40,000 hasta \$750,000 pesos dependiendo de la capacidad de pago del solicitante y perfil de riesgo del cliente</li> <li>• La disposición mínima de la línea es de \$5,000 pesos hasta el total de su línea de crédito otorgada</li> <li>• El ingreso mínimo comprobable para solicitar este crédito es de \$15,000 pesos mensuales</li> <li>• El pago mensual mínimo es desde 5% del saldo al corte del estado de cuenta.</li> </ul>
Préstamo de Nómina Scotiabank	<p>Es un crédito personal, con plazos de pago desde 12 hasta 60 meses, con tasa y pago fijo durante toda la vida del crédito.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El monto a otorgar puede ser de hasta 12 meses de sueldo con tope máximo de \$750,000 pesos, dependiendo de la capacidad de pago y perfil de riesgo del nominatario.</li> <li>• Está dirigido a los empleados de las empresas que reciban el pago de su sueldo con abono a una cuenta de cheques de Scotiabank y que cuentan con buenas referencias de crédito.</li> <li>• Cuenta con tres esquemas de pago: semanales, quincenales o mensuales, de acuerdo a la periodicidad en que recibe su sueldo.</li> <li>• El ingreso mínimo comprobable para solicitar este crédito es de \$3,000 pesos mensuales.</li> </ul>
Préstamo Personal Scotiabank	<p>Es un crédito personal, con plazos de pago desde 12 hasta 60 meses, con tasa y pago fijo durante toda la vida del crédito.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El monto a otorgar puede ser hasta \$350,000 pesos para independientes y empleados de \$750,000 pesos, de acuerdo de la capacidad de pago de perfil de riesgo del cliente.</li> <li>• Está dirigido a personas físicas que puedan comprobar su ingreso (en función al monto solicitado) con buen historial en buró de crédito y aprueben el modelo de autorización de crédito.</li> <li>• El esquema de pago es mensual.</li> <li>• El ingreso mínimo comprobable para solicitar este crédito es de \$10,000 pesos mensuales.</li> </ul>

### Crédito Hipotecario

Los productos con garantía hipotecaria ofrecidos por el Banco están dirigidos a personas físicas con ingresos comprobables. A continuación, se describen las diferentes opciones que se ofrecen a los clientes:

- Adquisición de vivienda terminada (CrediResidencial) con las siguientes modalidades:
  - Tradicional
  - Con Apoyo Infonavit
  - En Cofinanciamiento con el Infonavit (Cofinavit)

- En Cofinanciamiento con el Fovissste (Alia2+, Respalda2)
- Adquisición de vivienda en proceso de construcción (Preventa). Puede aplicar con Apoyo Infonavit.
- Construcción de una vivienda a partir de un terreno propio o compra de terreno más construcción (CrediConstrucción). Puede aplicar con Apoyo Infonavit.
- Traspasar el crédito hipotecario pactado con otra institución financiera a Scotiabank (Pasivo Hipotecario)
- Remodelación de un inmueble (CrediRenovación), con las siguientes modalidades:
  - Sólo Renovación
  - Compra más Renovación
  - Pasivo Hipotecario más Renovación
- Crédito de liquidez para construir o comprar una vivienda diferente a la que será objeto de la garantía hipotecaria (Liquidez Vivienda)
- Crédito de liquidez destino Libre el cual se puede utilizar para diferentes propósitos (consolidación de deudas, imprevistos, etc.).

El Banco financia viviendas con un valor desde \$275,000, además requiere de ingresos mínimos comprobables de los solicitantes desde \$7,500.

Todos los esquemas de financiamiento están basados en tasas fijas y pagos conocidos desde el inicio del crédito, además de programas de incentivos por pagos puntuales que permiten a los clientes disminuir su carga financiera y disminuir los plazos de amortización de los créditos. Los plazos de los créditos van desde 5 hasta 20 años.

Nuestro esquema de financiamiento llamado “Valora” considera el historial crediticio, el nivel de endeudamiento y el enganche de los clientes para asignar la tasa de interés inicial, además de que premia el comportamiento en el pago puntual del crédito, por lo que los clientes que paguen adecuadamente liquidan el crédito antes del plazo contratado.

El esquema de financiamiento “Hipoteca 7x5”, incorpora el atributo de la revisión de tasa de interés cada 5 años, en los cuales el cliente tiene el derecho de pactar una nueva tasa de interés fija al término de cada 5 años (a condiciones de mercado), o en caso de que lo prefiera, podrá tener una tasa de interés variable (TIIE + 4.5%).

En agosto de 2017 iniciamos la operación de esquemas de coparticipación con el Infonavit participando con el producto Segundo Crédito. En este esquema los créditos son originados y administrados en las plataformas del Infonavit, y mediante un contrato de cesión onerosa Scotiabank fondea hasta el 80% de los recursos financiados al derechohabiente.

A continuación se describen brevemente las características de los productos mencionados anteriormente:

PRODUCTO	CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES
CrediResidencial	Dirigido a clientes que desean adquirir una vivienda terminada. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble.
Apoyo Infonavit	Este atributo permite a los clientes que cotizan en el INFONAVIT que las aportaciones patronales futuras se apliquen al crédito como pagos anticipados, lo que permite acelerar la amortización del crédito. Adicionalmente, el saldo de la subcuenta de vivienda acumulado queda en garantía para el pago de la hipoteca en caso de pérdida de empleo. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble.
Cofinavit	Dirigido a empleados que cotizan en el INFONAVIT, que tienen un salario base menor a 11 veces el salario mínimo del Distrito Federal, que desean adquirir un inmueble terminado usando el saldo de su subcuenta de vivienda como parte del enganche, y adicionalmente un crédito del INFONAVIT más un crédito del Banco. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble entre el crédito del Banco más el

	crédito del Infonavit.
Alia2+	Dirigido a empleados que cotizan en el ISSSTE y que desean adquirir un inmueble terminado, usando el saldo de su subcuenta de vivienda, adicionalmente un crédito del FOVISSSTE y un crédito del Banco. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble entre el crédito del Banco más el crédito del Fovissste.
Respalda2	Dirigido a empleados que cotizan al ISSSTE y que desean adquirir un inmueble terminado, usando el saldo de su subcuenta de vivienda y un crédito del Banco. Se financia hasta el 95% del valor del inmueble entre el crédito del Banco más el crédito del Fovissste.
Preventa	Dirigido a clientes que desean adquirir una vivienda nueva en proceso de construcción a través de un desarrollador. El proyecto se aprueba previamente por el Banco y se financia hasta el 90% del valor del inmueble ya construido. El crédito se entrega en ministraciones de acuerdo al avance de obra del proyecto.
Pasivo Hipotecario	Dirigido a clientes que desean mejorar las condiciones financieras de su crédito hipotecario pactado en otra institución financiera.
CrediConstrucción	Dirigido a clientes que desean un financiamiento para la construcción de una vivienda, se financia el 70% del valor final del inmueble o el 100% de la construcción lo que sea menor. El crédito se entrega en ministraciones de acuerdo al avance de obra del proyecto.
CrediRenovación	Dirigido a clientes que desean un financiamiento para la remodelación de una vivienda, se financia el 70% del valor final del inmueble o el 100% de la construcción lo que sea menor. El cliente también puede adquirir la casa y remodelarla o en su caso trasladar su crédito hipotecario que tenga con otra institución y obtener una línea para remodelación. El crédito se entrega en ministraciones de acuerdo al avance de obra del proyecto.
Liquidez Vivienda	Dirigido a clientes que desean dejar su vivienda principal en garantía para obtener un crédito de liquidez que les permita comprar, construir o remodelar un inmueble diferente al que será objeto de la garantía. Se financia hasta el 50% del valor del inmueble.
Liquidez Libre	Dirigido a clientes que requieren un financiamiento con destino libre que cuenten con inmueble libre de gravamen que pueda ser utilizado como garantía hipotecaria, se financia hasta el 70% del valor del inmueble.
Coparticipación con Infonavit para el producto Segundo Crédito	Créditos originados por el Infonavit dirigido a sus derechohabientes que liquidaron un primer crédito con el Instituto, la tasa de interés es fija. El producto Segundo Crédito se podrá destinar para adquirir vivienda nueva o usada, ya sea en algún conjunto habitacional o en el mercado abierto con un particular; a la construcción de vivienda; a la reparación, ampliación o mejoras de habitaciones; y al pago de pasivos adquiridos por cualquiera de los conceptos anteriores.

### Productos de Crédito para Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial

En cuanto a financiamiento a personas morales, el Banco cuenta con una amplia gama de productos que pone a disposición de sus clientes.

A continuación se describen los principales productos del Banco en este rubro:

PRODUCTO	CARACTERISTICAS PRINCIPALES
Préstamo Quirografario	Crédito a corto plazo que se otorga para financiar necesidades eventuales de tesorería (Capital de Trabajo). No existe destino específico, ni contrato. Este tipo de crédito se sustenta en la capacidad económica del acreditado. Las disposiciones se realizan a través de la suscripción de un pagaré de crédito, el cual firmará el acreditado o sus apoderados y, en su caso, el o los avales requeridos por el Nivel de Resolución facultado.

	El plazo de cada disposición podrá ser de 30, 60, 90 ó 180 días, el cual estará en función del ciclo financiero del acreditado
Apertura de Crédito en Cuenta Corriente	Crédito que se otorga para financiar necesidades eventuales de tesorería (Capital de Trabajo). El plazo de cada disposición puede ser de 30, 60, 90 ó 180 días, según lo estipulado en el contrato. Se podrá disponer de la línea de crédito las veces que requiera el acreditado, dentro de los plazos establecidos y hasta por el límite autorizado (revolvencia). Las disposiciones del crédito se realizarán mediante la suscripción de Pagaré y/o Carta Disposición.
Apertura de Crédito en Cuenta Corriente Electrónico	Crédito que se otorga para financiar necesidades eventuales de tesorería (Capital de Trabajo). El plazo de cada disposición puede ser de 30, 60, 90,180 o hasta 360 días, según lo estipulado en el contrato. Se podrá disponer de la línea de crédito las veces que requiera el acreditado, dentro de los plazos establecidos y hasta por el límite autorizado (revolvencia). Cuyo medio de disposición, consulta de saldos y pagos es a través de la Banca Electrónica
Crédito de Habilitación o Avío	Crédito que se otorga para financiar el ciclo productivo del acreditado i.e. compra de materia prima y materiales; pago de jornales y salarios; y gastos directos de explotación indispensables para los fines de la empresa, hasta por el 70% del costo total del proyecto. El crédito se podrá disponer en un evento o en su caso, de acuerdo con un calendario de ministraciones, según los plazos, montos y requisitos que estipulen en el contrato de crédito. El crédito quedará garantizado con las materias primas y materiales adquiridos, así como los frutos, productos o artefactos que se obtengan con el crédito, aunque sean futuros o pendientes.
Cadenas Productivas	Scotiabank ofrece un esquema de descuento dirigido a financiar a proveedores de empresas del sector público (entidades y dependencias de la administración pública federal, estados, municipios y organismos descentralizados) y del sector privado (cadenas comerciales, departamentales, industriales y de servicio). El esquema opera mediante la Letra Electrónica a través de la utilización de recursos fondeados por NAFIN (en su programa denominado Cadenas Productivas NAFIN). Dependiendo de las características de la operación, los créditos pueden requerir del otorgamiento de garantías adicionales.
Line@ Operativa	Crédito en Cuenta Corriente que se otorga para financiamiento de Capital de Trabajo transitorio y/o necesidades eventuales de tesorería. Cuyo medio de disposición, consulta de saldos y pagos es a través de la Banca Electrónica. El plazo de disposición puede ser de 3, 6, 12, 18 o hasta 24 meses. El esquema de pagos de capital es al vencimiento, mientras que los intereses se pagan de forma mensual.
Line@ Operativa PyMe	Crédito en Cuenta Corriente que se otorga para financiamiento de Capital de Trabajo transitorio y/o necesidades eventuales de liquidez, cuyo medio de disposición, consulta de saldo y pagos son a través de la Banca Electrónica. El Plazo de contrato es de 12 meses con opción de renovación hasta por 2 periodos más de acuerdo a su comportamiento de pago y reporte en Buró de crédito. El esquema de pagos de capital es mensual más intereses e impuestos del mes, con opción a realizar un pago mínimo dentro de un periodo de gracia de 10 días naturales posteriores al corte. Por su naturaleza, el capital pagado en estos créditos se reintegra a la Línea de Crédito disponible para utilizarse nuevamente durante la vigencia del contrato. La tasa de interés es variable tomando en cuenta la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio de 28 días más puntos porcentuales definidos por contrato de acuerdo al estudio de crédito.
Crédito Simple	Crédito de Corto, Mediano o Largo Plazo que se otorga para financiar necesidades de Capital de Trabajo, así como para la adquisición de bienes y servicios. Se puede disponer en una o varias ministraciones y no es renovable. El monto y la vigencia del crédito estarán en función del destino del mismo, las necesidades del acreditado y su capacidad de pago.
Crédito Refaccionario	Crédito que se otorga para financiar hasta el 70% de proyectos que contemplen la adquisición, reposición, o sustitución de maquinaria y equipo, así como en la construcción o realización de obras materiales necesarias para el fomento de la empresa. También se puede pactar que parte del crédito (hasta un 50% del monto autorizado) se destine a cubrir responsabilidades fiscales del acreditado y que parte del mismo se emplee para el pago de adeudos por gastos de explotación o por la compra de los bienes muebles o inmuebles o de ejecución de obra, siempre que los actos u operaciones que procedan de tales adeudos hayan tenido lugar dentro del año anterior a la fecha del contrato. El plazo estipulado para este tipo de créditos nunca deberá ser superior al de la vida

	útil de los activos fijos a financiar.
Crédito con Garantía Líquida/Depósito en Efectivo	Crédito Simple o en Cuenta Corriente, garantizadas con prenda sobre dinero en efectivo invertido en el mismo Banco con un aforo mínimo de 1 a 1 (salvo autorización especial del área de Crédito). Este tipo de garantía sólo es aplicable para créditos a partir de 1MM pesos ó 100M dólares, según la moneda en la que se haya autorizado el crédito.
Crédito con Garantía Líquida/Caución Bursátil	Créditos Simple o en Cuenta Corriente otorgados para financiar capital de trabajo, garantizados total o parcialmente, mediante caución sobre instrumentos financieros de alta o media bursatilidad que se encuentren bajo contrato de Intermediación Bursátil. El monto estará en función del valor del instrumento otorgado en garantía y capacidad de pago del cliente. Plazo máximo del crédito: 36 meses en su modalidad de Crédito Revolvente y; 60 meses en su modalidad de Crédito Simple. Moneda: pesos o dólares (la moneda de referencia debe ser la misma que la del instrumento otorgado en garantía).
Crédito Plan Piso	Créditos dirigidos a Distribuidores Automotrices cuyo destino es el financiamiento de vehículos nuevos y seminuevos para inventario y/o exhibición. La garantía son los propios vehículos financiados. El monto a financiar estará en función de la capacidad de pago del acreditado, así como su nivel de inventarios. Los plazos máximos de disposición son los siguientes: para autos nuevos, 360; para autos seminuevos, 180 días.
Crédito Puente	Financiamiento para la construcción de proyectos inmobiliarios de vivienda (horizontales y/o verticales) de nivel medio y residencial. La fuente de pago es el producto de la venta de los inmuebles objeto del financiamiento, que a su vez constituyen la garantía para el Banco. El acreditado realiza la inversión inicial de recursos y el Banco complementa el proyecto con el crédito puente. La recuperación del Crédito Puente es antes que la de la inversión del Acreditado. Se lleva a cabo una evaluación técnica y financiera de cada proyecto para determinar Monto, Plazo, Comisiones, Tasa y Condiciones del Crédito. El monto mínimo a otorgar es el equivalente de USD 2.5 millones para desarrollos verticales y USD 1.5 millones para desarrollos horizontales.
Fondeo y Garantías con recursos del Gobierno Federal	Este esquema de financiamiento provee créditos a tasas competitivas mediante fondeo de recursos de instituciones gubernamentales como NAFIN, BANCOMEXT y FIRA. Las características de los créditos, tales como plazo, tasas de interés y formas de amortización se determinan con base en las políticas y lineamientos de cada una de las instituciones gubernamentales respectivas y con base en la solicitud de crédito presentada por el cliente. Estos créditos están disponibles para personas morales y para personas físicas con actividad empresarial (industrial, comercial y de servicios) excepto la Garantía Selectiva NAFIN. Dependiendo de las características de la operación, los créditos pueden requerir del otorgamiento de garantías adicionales.

## Productos relacionados con Fiduciario

Tipo de Fideicomiso	Características principales
Fideicomiso de protección Patrimonial	Este fideicomiso permite a nuestros clientes establecer los términos y condiciones de entrega de capital e intereses que tengan en Scotiabank o en cualquier otro Intermediario Financiero, en favor de los beneficiarios que designe el propio cliente. En el supuesto de que la entrega sea posterior al fallecimiento el fideicomiso recibe en la práctica el nombre de "testamentario", el que tiene la ventaja de que el Fideicomitente sabe de antemano que su voluntad será fielmente cumplida por el Fiduciario sin necesidad de trámites judiciales largos y costosos para el caso de que fallezca, sin que para ello haya necesidad de testamento. A este fideicomiso también se pueden aportar acciones, bienes inmuebles o derechos.
Fideicomiso para apoyo de educación de menores	Mediante este fideicomiso, nuestros clientes pueden aportar recursos que serán destinados a apoyar en lo futuro la educación de uno o varios menores. Este fideicomiso tiene la ventaja de que los rendimientos no se consideran ingresos para efectos del Impuesto Sobre la Renta, siempre que la aportación provenga de ascendientes del beneficiario. Adicionalmente, el cliente puede asegurar aún más el fin al contratar con una compañía aseguradora un seguro de vida y designando a la Fiduciaria como beneficiaria para que en caso de fallecimiento los recursos

	derivados de la póliza sean cobrados por el Fiduciario y se destinen al mismo fin.
Fideicomiso para la adquisición de Inmuebles en Zona Restringida	El fideicomiso es el único medio que permite la Ley de Inversiones Extranjeras para que los extranjeros adquieran el uso y aprovechamiento de inmuebles en la llamada zona restringida, la cual comprende una faja de 100 km. de ancho a lo largo de las fronteras, y de 50 km. de ancho a lo largo de las playas del país. Para que el extranjero pueda contar con este beneficio, el Banco Fiduciario adquiere de manera temporal (50 años prorrogables) la titularidad del inmueble, y éste otorga al extranjero los derechos para el uso, goce y disfrute del mismo, cuando el destino del inmueble sea para fines residenciales.
Fideicomiso de Fondo de Pensiones y Jubilaciones	Mediante este fideicomiso, las empresas crean un fondo destinado a dar beneficios económicos a sus empleados para el pago de pensiones y jubilaciones, gozando además de los beneficios fiscales que otorga la Ley del Impuesto sobre la Renta y su Reglamento
Fideicomisos para Desarrollos Comerciales, Turísticos e Inmobiliarios	Este fideicomiso se establece a efecto de transmitir en forma temporal, la propiedad de un determinado inmueble al Banco Fiduciario para que éste la conserve, se realice la construcción y comercialización y posteriormente transmitan las unidades resultantes a las personas físicas o morales que se le instruyan. Bajo este esquema se suele efectuar la construcción y comercialización de fraccionamientos y conjuntos habitacionales, desarrollos turísticos y comerciales de todos los niveles económicos y cualquiera que sea su tamaño. Constituye el medio idóneo para lograr la fusión de los intereses y recursos necesarios para llevar a cabo obras de mediana y gran magnitud, ya que permite la participación armoniosa de inversionistas, propietarios constructores y financiadores en un mismo proyecto, motivados por la seguridad que brinda la intervención de Scotiabank que garantiza la transparencia. Este fideicomiso frecuentemente es combinado con la finalidad de que el Fiduciario administre los recursos derivados de la comercialización entregando a cada parte su proporción de utilidad y liquidando pasivos relacionados con el proyecto.
Fideicomisos de Administración de Acciones	A través de este fideicomiso se permite a las personas físicas y morales, concentrar acciones de una sociedad, ya sea para ejercitar en forma conjunta los derechos que se deriven de las propias acciones, unificando el sentido del voto, o para regular la transmisión o venta de las mismas evitando la adquisición de los títulos por personas que no son las idóneas.
Fideicomiso de Fuente de Pago	Por medio de este fideicomiso, el cliente en su calidad de Fideicomitente, transfiere a la Institución Bancaria, en su calidad de Fiduciario, ciertos bienes o derechos susceptibles de generar recursos en efectivo, como pueden ser derechos al cobro, rentas, cartera, etc., los cuales una vez generados y convertidos en recursos líquidos serán utilizados por el Fiduciario para efectuar los pagos de una deuda, ya sea propia del fideicomitente o de un tercero.
Fideicomiso de Pago	Con este fideicomiso se implementa una dación en pago que hace el deudor a favor del acreedor. El deudor transfiere a la Institución Bancaria en su calidad de Fiduciario, ciertos bienes para que éste a su vez transfiera la propiedad de los mismos al acreedor, bajo las condiciones que se pacten, o bien, se instruye al Fiduciario para que proceda a la venta inmediata de los bienes y con el producto que se obtenga se liquide la deuda hasta donde alcance el valor del patrimonio.
Depósito Condicional	Es el contrato por el cual una persona llamada Depositante transmite la custodia de un bien a la institución bancaria en su calidad de Depositario, el cual se encuentra sujeto al cumplimiento de una condición o un término, para que una vez que se cumplan, el Depositario entregue la materia del depósito a un tercero llamado Beneficiario, o bien, para que lo devuelva al propio Depositante.
Mandato	Es el contrato por el cual una persona llamada Mandante, encarga a la institución bancaria en su calidad de Mandatario, la realización en nombre y por cuenta del Mandante, de determinados actos jurídicos. El nivel de la importancia de la representación es variable, según la naturaleza de los actos a ejecutar.
Comisión Mercantil	Es el mandato aplicado a actos de comercio, de modo que los actos que lleva a cabo la institución bancaria en su calidad de Comisionista, actuando en nombre y por cuenta del Comitente, son de naturaleza comercial.

--	--

## Productos relacionados con Cash Management

Producto	Características Principales
Scotia en Línea	Es la Banca por Internet de Scotiabank, que permite a las empresas y personas físicas con actividad empresarial, realizar diversas operaciones bancarias desde su computadora con conexión vía internet, así como ser el medio de acceso a la información y transmisión de datos de los diferentes productos de Cash Management, tales como: Cobranzas, Pagos, Nómina, Protección de cheques, Tesorería Corporativa, Estado de cuenta electrónico, entre otros.
Host to Host	Medio que permite contar con una conexión entre el servidor del Cliente y el servidor del Banco, para enviar y/o recibir archivos correspondientes a los servicios que el cliente haya contratado, tales como: Pago de Nómina, Pago a Proveedores, Cobranza, Protección de Cheques y Estado de Cuenta Electrónico.
SWIFT	Servicio para realizar pagos o recibir información sobre movimientos y saldos de cuentas por medio de la red SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) en un formato estándar en la industria financiera.
Scotia Nómina	Servicio que permite a las empresas realizar con seguridad y facilidad el pago de su nómina, fondo de ahorro, pensiones, y demás remuneraciones al personal, a través de abonos a cuentas a nombre de sus empleados.
Scotia Pagos	Servicios que permite a los clientes realizar pagos con fecha valor mismo día o programada, a Proveedores, Acreedores u otros Beneficiarios mediante abonos a cuentas Scotiabank y de otros Bancos, emisión y entrega de cheque de caja o efectivo en cualquier sucursal Scotiabank en todo el país.
Scotia Cobranza vía Depósito Referenciado	Servicio que ayuda a los Clientes a efectuar de manera rápida y sencilla la recaudación de su cobranza, permitiéndole identificar con una referencia quien le realizó el pago.
Scotia Cobranza con Recibo	Servicio que ayuda a efectuar eficazmente la recaudación de la cobranza de los Clientes, ya que otorga la facilidad de utilizar hasta 200 posiciones para formar diferentes referencias o líneas de captura, donde el cliente define su longitud y validación por cada una de ellas.
Scotia Cobranza sin Recibo	Servicio que facilita a los clientes realizar su cobranza, recaudando los fondos a nivel nacional e identificando a detalle toda la información de deudor que realiza el pago. El cliente indica al Banco el detalle de las facturas o documentos a cobrar de cada deudor, quienes pueden consultar sus adeudos en las Sucursales o Bancas por Internet y realizar el pago.
Scotia Cobranza Domiciliada	Servicio que permite realizar cargos de forma automática, de acuerdo a la fecha pactada entre la empresa y sus clientes, a una cuenta bancaria de cualquier institución (afiliada al sistema de Domiciliación), en moneda nacional.
Cobranza Lite	Servicio en línea donde desde el portal de la compañía se establece un vínculo entre el sitio de Internet de la misma y las aplicaciones de Banca por Internet del Banco para recibir pagos.
Scotia Protección	Sistema electrónico asociado a cuentas de cheques, para proteger que los cheques emitidos sean pagados validando la coincidencia de información del cheque que el cliente previamente informó al banco, minimizando así el riesgo de cobros indebidos por fraudes, robos, extravíos o falsificación. Los parámetros a validar son: número de cuenta, número de cheque, importe, fecha de expedición y opcional el nombre del beneficiario.



Tesorerías Corporativa	Servicio en moneda nacional o dólares basado en estructuras de cuentas de cheques de "saldo cero" y cuentas de registro multinivel, que permite a las Empresas administrar y optimizar sus recursos financieros concentrándolos en una cuenta de cheques.
Estado de cuenta Electrónico	Servicio que permite la generación de archivos electrónicos de Estados de Cuenta con el registro de las transacciones monetarias realizadas en las cuentas de los clientes.
Comprobante en Línea	Consulta de documentos o formatos a través del portal del Banco. Servicio que permite a las empresas presentar información dirigida a sus clientes, proveedores y usuarios en general, sobre la prestación y contratación de servicios, pagos efectuados, cobros pendientes o información diversa, para que con su clave y contraseña (asignada por la empresa), desde el portal Scotiabank la consulten e impriman.
Cajeros Automáticos ATM's Empresariales	Medio de entrega alternativo, enfocado principalmente a satisfacer las necesidades de servicio de nuestros clientes. Con disponibilidad de todo el año.

Producto	Características Principales
Pagos en Línea PEMEX	Sistema que registra y notifica en línea a PEMEX Refinación los pagos que el Banco recibe de sus clientes.
Cobranza Grandes Clientes y Distribuidores PEMEX	Servicio que se ofrece a los grandes clientes de PEMEX para el pago por consumos de combustible que hacen a PEMEX Refinación.
Cobranza PEMEX gas y Petroquímica Básica.	Servicio que se ofrece a los clientes de PEMEX Gas y Petroquímica Básica, para el pago de consumos de gas, petroquímica básica y azufre que realizan sus clientes.

### Productos relacionados con Negocios Internacionales

PRODUCTO	CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES
Cartas de Crédito de Importación	Es un compromiso escrito e irrevocable de un banco (banco emisor) otorgado directamente o a través de sus corresponsales, a un vendedor (beneficiario) a solicitud y de acuerdo con las instrucciones del comprador (ordenante) para efectuar un pago – a la vista o a plazo - hasta por un importe máximo, contra la presentación en orden de los documentos establecidos en la Carta de Crédito.
Cartas de Crédito Doméstica	Es un compromiso escrito e irrevocable de un banco (banco emisor) otorgado directamente a un vendedor nacional (beneficiario), a solicitud y de acuerdo con las instrucciones del comprador (ordenante) para efectuar un pago – a la vista o a plazo - hasta por un importe máximo, contra la presentación en orden de los documentos requeridos y señalados en la Carta de Crédito.
Cartas de Crédito Standby y Garantías	Instrumento bancario mediante el cual el banco emisor garantiza el pago al beneficiario, en caso de que el ordenante no cumpla con sus obligaciones: comerciales, contractuales o financieras. El beneficiario podrá ejercer la Carta de Crédito Standby, presentando un requerimiento de pago declarando que el ordenante incumplió con la(s) obligación(es) descrita(s) en la Carta de Crédito Standby, y adjuntando, en su caso, documentación adicional que se haya acordado entre ordenante y el beneficiario.
Cartas de Crédito Comercial con Provisión Total de Fondos	Servicio ofrecido a clientes, que sin contar con una Línea de Crédito, pueden emitir Cartas de Crédito Comerciales o de Garantía, mediante el establecimiento de una provisión de fondos (depósito), por el valor total de la carta de crédito más las comisiones y gastos derivados de su emisión, por parte de la empresa Ordenante.
Cartas de Crédito Standby con Provisión Total de Fondos	Una buena opción para garantizar el cumplimiento de obligaciones: comerciales, contractuales o financieras. Este tipo de instrumentos bancarios también pueden ser emitidos previo establecimiento de una provisión de fondos por el valor total de la carta de crédito por

	parte de la empresa Ordenante.
Cartas de Crédito de Exportación	Instrumento que permite a las empresas exportadoras mexicanas, recibir el pago de la venta de mercancías a clientes en el extranjero contra la presentación de los documentos establecidos en la carta de crédito. La extensa red de bancos corresponsales y la presencia directa de The Bank of Nova Scotia en más de 50 países permite a las empresas mexicanas colocar sus productos de exportación en los mercados internacionales.
Pago anticipado de Cartas de Crédito a Plazo	El beneficiario de una Carta de Crédito puede recibir el pago anticipado de sus ventas a plazo permitiéndole obtener liquidez inmediata e incrementar su competitividad, al poder ofrecer plazos de pago a sus compradores.
Cobranzas Documentarias de Importación	Es un medio de pago internacional bajo el cual Scotiabank realiza la presentación de documentos financieros y/o comerciales a cargo de empresas importadoras mexicanas, remitidos por bancos en el extranjero.
Cobranzas Documentarias de Exportación	Es un medio de pago internacional bajo el cual Scotiabank, por instrucciones de una empresa exportadora mexicana, solicita a un banco corresponsal realice la presentación de documentos financieros y/o mercantiles a cargo de un importador en el extranjero.
TRADEXPRESS elite Plus	Es una solución en línea diseñada para satisfacer las necesidades de productos de comercio exterior, de una manera fácil y segura a través de Internet. El sistema ofrece administrar una amplia gama de operaciones tales como: Cartas de Crédito de Importación, de Exportación, Standby, Garantías y Cobranzas Documentarias
Financiamiento para la Importación de commodities provenientes de Canadá, Estados Unidos y otras partes del mundo a través de Scotiabank Winnipeg, Canadá.	Permite importar bienes sin incurrir en costos administrativos y financieros asociados a la emisión de cartas de crédito y acceder a capital de trabajo para apoyar el ciclo de producción o venta.  Bajo este esquema se puede acceder a tasas de interés competitivas y al mismo tiempo estar en condiciones de negociar un mejor precio de compra al ofrecer al proveedor un pago de contado o adelantar el cobro de sus cuentas por cobrar al ofrecer la alternativa de un pago a descuento.  Modalidades: Crédito Comprador (Buyer Credit) Crédito Proveedor (Supplier Credit).
Programa de Garantías EDC	La Export Development Canadá (EDC) y Scotiabank han formalizado un acuerdo mediante el cual la EDC puede garantizar parcial o totalmente el otorgamiento de una línea de crédito para apoyar la compra de bienes y servicios canadienses a empresas Mexicanas que importen de Canadá con el propósito de fomentar las exportaciones de productos canadienses.
Refinanciamiento de Cartas de Crédito	Financiamiento para la adquisición de materias primas, bienes de consumo, refacciones y servicios, pagados mediante Carta de Crédito.
	<b>Nota:</b> Las necesidades de financiamiento para la adquisición de materia prima, bienes de consumo, pago de nómina, costos de embalaje y otros gastos de pre y post embarque son cubiertas a través de financiamientos de capital trabajo por lo que el acreditado no requiere presentar a Scotiabank evidencia de embarque de las mercancías y / o facturas comerciales.

## Productos relacionados con Cambios

Producto	Características Principales
Compra – Venta de Divisas	Pactadas valor mismo día, 24,48, 72, 96 horas
Coberturas cambiarias	Operaciones de cobertura cambiaria a través de Opciones y Forwards, los cuales pueden requerir de una línea de crédito para operarse.
Plataforma de ScotiaFX	Plataforma a través de Internet para que los clientes pacten sus operaciones de compra venta de divisas en los diferentes plazos: mismo día, 24 y 48 horas.

## Productos de Captación

A continuación, se incluye una breve descripción de los principales productos de captación que ofrece el Banco.

Producto	Características Principales
----------	-----------------------------

Scotia KiDS	Cuenta de ahorro dirigida a niños de hasta 8 años. Busca fomentar el hábito del ahorro a través de juegos, actividades e información acorde a su edad. Genera intereses mensuales con disponibilidad inmediata de los recursos. Incluye una tarjeta de débito como medio de acceso a los recursos, con la que los niños disfrutan de descuentos y promociones en miles de comercios con solo presentarla.
Scotia Cool	Dirigida a jóvenes de entre 9 y 17 años de edad. Al igual que Scotia KiDS, busca fomentar el hábito del ahorro y el acercamiento de los jóvenes a los servicios financieros. Es un producto que ofrece pago de intereses mensuales con disponibilidad inmediata de los recursos. Incluye una tarjeta de débito como medio de acceso a los recursos, con la que los jóvenes disfrutan también de descuentos y promociones en miles de comercios con solo presentarla.
Cuenta Básica para el Público en General (Producto básico general)	Depósito bancario a la Vista que cumple con lo dispuesto en el artículo 48 bis 2 de la Ley de Instituciones de Crédito y las Disposiciones de Carácter General publicadas por el Banco de México en la Circular 22 / 2010.
Cuenta Logra+ Scotiabank	Cuenta transaccional para personas físicas para administrar fácilmente su día a día. Tiene la posibilidad de acceder a sus recursos con una tarjeta de débito.
Cuenta Unica	Es el producto ideal para personas que necesitan un instrumento financiero que los apoye en la administración y control de su dinero, puede elegir el esquema que mejor se adapte a sus necesidades financieras entre: mantener un saldo promedio mensual o, una cuota fija mensual. Además, puede elegir el medio de acceso de acuerdo a sus necesidades, ya sea solo la tarjeta de débito o bien, adicionalmente una chequera.
Cuenta Unica Premium	Es una cuenta ideal para personas que requieren de una cuenta bancaria exclusiva con características y beneficios mayores a las cuentas tradicionales y una gama de servicios adicionales sin costo. Ofrece tarjeta de débito y chequera con imagen diferenciada.
Scotia Nómina Básica	Depósito bancario a la Vista que cumple con lo dispuesto en el artículo 48 bis 2 de la Ley de Instituciones de Crédito y las Disposiciones de Carácter General publicadas por el Banco de México en la Circular 22 / 2010.
Logra + Nómina	Es una cuenta de nómina de expediente simplificado, con límite de depósitos mensuales y de contratación inmediata desde las instalaciones de las empresas que contraten el servicio y dirigido a empleados para recibir el pago de su nómina con todos los atributos necesarios para administrar su dinero, gozando de múltiples beneficios como los de una cuenta bancaria tradicional.
Scotia Nómina Clásica	Es una cuenta diseñada para quienes buscan una solución sencilla para aprovechar al máximo su nómina y administrar sus finanzas diarias, con acceso a sus recursos a través de una tarjeta de débito.
Scotia Nómina Plus	Es una cuenta diseñada para quienes buscan una solución integral para aprovechar al máximo su nómina y administrar sus finanzas diarias, con acceso a sus recursos a través de una tarjeta de débito y requieran usar chequera.
Scotia Nómina Premium	Es una cuenta diseñada para quienes buscan una solución integral y con características y beneficios mayores a los de una cuenta tradicional para aprovechar al máximo su nómina y administrar sus finanzas diarias, con acceso a sus recursos a través de una tarjeta de débito y requieran usar chequera. Brinda una gama de servicios exclusivos adicionales sin costo.
Cuenta Unica USD	Cuenta bancaria en dólares americanos, domiciliada en la República Mexicana. Proporciona disponibilidad inmediata a través de una chequera, pagando rendimientos con base en el saldo promedio que el cliente mantenga. Está dirigida a personas morales en todo el País, o personas físicas domiciliadas en ciudades ubicadas en la franja fronteriza norte, representaciones oficiales de gobiernos extranjeros u organismos internacionales, así como ciudadanos extranjeros que laboren en las mismas.
Logra + Apoyo (Producto básico general)	Depósito bancario a la vista de Expediente Simplificado con límite de depósitos mensuales, que cumple con lo dispuesto en el artículo 48 bis 2 de la Ley de Instituciones de Crédito y las Disposiciones de Carácter General publicadas por el Banco de México en la Circular 22 / 2010, diseñada para la recepción de depósitos de programas gubernamentales. En esta cuenta el beneficiario puede recibir el apoyo económico sin la necesidad de acudir a

	una Sucursal para su contratación.
Cuenta Unica Pyme Personas Físicas con Actividad Empresarial	Es una cuenta diseñada para clientes PFAE - Pequeñas y Medianas Empresas que ayuda a atender las necesidades de estas empresas, permitiéndole a su propietario aprovechar los recursos para el crecimiento de su negocio.
Cuenta Unica para PyMEs (Ascenso, Cima, Profesionistas y Negocios)	Es una cuenta para clientes PYME (PM y PFAE) que contraten uno de los paquetes CreCIMIENTO PyME con acceso a sus recursos a través de una chequera y tarjeta de débito para PFAE.
Cuenta Unica Empresarial	Cuenta diseñada para empresas que realizan un número importante de operaciones, otorgando disponibilidad inmediata de los recursos. Cuenta con acceso a inversiones o la posibilidad de solicitar una línea de crédito ligada a la misma chequera. Con acceso a sus recursos a través de una chequera en caso de solicitarla.
Cuenta Única Plus para Personas Morales	Cuenta diseñada para empresas que buscan rendimientos por sus excedentes de tesorería. Otorga disponibilidad diaria de los recursos, el cliente puede tener acceso a inversiones o la posibilidad de solicitar una línea de crédito ligada a la misma chequera. Con acceso a sus recursos a través de una chequera en caso de solicitarla.
Débito Empresarial	Producto dirigido a empresas que buscan administrar con seguridad y facilidad los recursos que requieren para su funcionamiento diario, desde caja chica hasta gastos de representación o viáticos, a través de Tarjetas de Débito con límites de disposición de recursos que el mismo cliente establezca.
Scotia Inversión Disponible	Producto para Personas Físicas o Morales que desean invertir sus recursos y que requieren disponibilidad, liquidez, seguridad y rendimientos. Otorga disponibilidad diaria de los recursos en horarios más amplios a los de sucursal.
Pagaré Unico	Instrumento de inversión a plazo, diseñado para atender a personas físicas o morales que deseen la seguridad de una tasa de interés fija durante el plazo contratado. El pago de intereses es al vencimiento.
Scotia Cedes Tasa Fija	Instrumento de inversión a plazo, diseñado para atender a personas físicas o morales que deseen la seguridad de una tasa de interés fija durante el plazo contratado, recibiendo sus intereses mensualmente.
Scotia Cedes Tasa Variable	Instrumento de inversión a plazo, diseñado para atender a personas físicas o morales que deseen obtener rendimientos con base en el comportamiento de la tasa de referencia (Cetes), recibiendo sus intereses mensualmente.
Ahorro Scotiabank	Es una solución para el ahorro, tiene una cuenta eje y el servicio de ScotiaWeb para administrar su ahorro, pago de intereses mensuales y beneficios especiales.

## Fondos de Inversión

A fin de ampliar las opciones de inversión que ofrece el banco a sus clientes, Scotiabank Inverlat, S.A. distribuye Fondos de Inversión gestionados por Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. La cartera de dichos Fondos de inversión está integrada por valores bancarios y gubernamentales y puede estar conformada por otros valores privados incluyendo acciones y otros instrumentos dependiendo del régimen de inversión que cada una de ellas tenga autorizado. La liquidez de estas inversiones y sus demás características dependerán del fondo que sea elegido por el cliente de acuerdo con su perfil de riesgo.

Los posibles riesgos o efectos que el cambio climático pudiera tener sobre el negocio de distribución de fondos de inversión, estarían asociados con variaciones en los precios de valores emitidos por empresas que afecten negativamente el medio ambiente o por cambios en la regulación que limiten las inversiones de los fondos de inversión en estas últimas, teniendo esto un eventual impacto sobre los rendimientos para los clientes, que podría tener una incidencia negativa sobre la generación de utilidades del grupo financiero.

Con el fin de aprovechar los períodos de estacionalidad que se presentan en el transcurso del año, los cuales se caracterizan por los excedentes de liquidez que prevalecen en los mercados, y que son comunes para todos los participantes del Sistema Bancario Mexicano, Scotiabank ha implementado acciones y estrategias tendientes a

maximizar los beneficios de dichos períodos de mayor liquidez, los cuales se presentan principalmente en diciembre y mayo. Esta situación representa una oportunidad para el Banco, principalmente en sus operaciones pasivas, las cuales generalmente incrementan sus niveles de captación. Asimismo, las operaciones activas, principalmente las relacionadas con los créditos al consumo, presentan una ciclicidad no relevante.

---

## **Canales de distribución:**

---

A diciembre de 2018 Scotiabank contaba una red de 594 sucursales (564 de Banco y 30 de Banca Privada Patrimonial) y de 1,564 cajeros automáticos ubicados estratégicamente a lo largo del país. En virtud de las alianzas celebradas con otros bancos, a dicha oferta de cajeros se agregaron 5,454 equipos de los cuales en 3,848 nuestros clientes pudieron realizar sin costo sus operaciones y en los 1,606 restantes pudieron hacerlo con un precio preferencial. Esto en su conjunto representó un crecimiento del 19% con relación al año anterior en la oferta de la red de cajeros automáticos.

En cuanto a transacciones en cajeros automáticos, se registraron crecimientos con relación al año anterior del 3% en el número de operaciones de los clientes del Banco en la red de Scotiabank y del 15% en las que estos clientes realizaron en los cajeros de nuestros bancos aliados. En el rubro de transacciones de tarjetahabientes de otros bancos en la red de Scotiabank tuvimos un incremento de 28% con respecto al año anterior.

En cuanto a corresponsales, es decir establecimientos y oficinas de terceros distintas a las sucursales donde nuestros clientes pueden realizar ciertas operaciones, al cierre de diciembre de 2018 se registró un volumen de operaciones anual superior a 7.7 millones de transacciones por un importe del orden de \$13,048 millones de pesos lo que representó crecimientos del 33% y 32% respectivamente con relación al año 2017, confirmándose así la confianza de nuestros clientes en la conveniencia de este canal.

En cuanto a tarjeta de Débito, al cierre de diciembre de 2018 se registró un incremento anual del 9% en las compras y consumos que realizaron nuestros clientes, lo que arrojó un crecimiento de \$5.5 mil millones de pesos (14%) en el importe de dichas operaciones con relación al año anterior, reflejándose así la preferencia de nuestros clientes en la adopción y uso de este medio de pago.

Al cierre de diciembre de 2018 la Banca por Internet para personas físicas ScotiaWeb registró más de 586 mil clientes activos (22% de los clientes personas físicas en el Banco) con un volumen de operación de más de 15.8 millones de transacciones monetarias durante el año, por un monto de más de \$190 mil millones de pesos; esto representó un crecimiento en clientes digitales del 30% con relación al año anterior. ScotiaMóvil que es la app asociada a la Banca por Internet, cerró con más de 415 mil clientes activos en diciembre de 2018 registrando un volumen de más de 4.8 millones de transacciones monetarias durante el año por un monto de \$37 mil millones de pesos lo que representó un crecimiento del 75% de usuarios activos de la app con relación a 2017.

---

## **Patentes, licencias, marcas y otros contratos:**

---

El Banco es propietario o licenciatario de diversas marcas, dentro de las que se destacan: Scotiabank, Scotia Capital UNICA, Cuenta UNICA, Crediliquidez, Crediconstrucción, Crediresidencial, Crediauto, Gana-Gana, FiU!, Inverweb/ScotiaWeb, Invertel, Scotiacard, Scotia en Línea, Desengánchate, Scotia Rewards Plus y Scotia Travel, las cuales son representativas de diversos productos y servicios financieros que se ofrecen al público.

El Banco ha continuado con su esfuerzo de crear alianzas con Instituciones financieras para el uso compartido de cajeros automáticos como: Afirme, Inbursa, BanBajío, Banregio, Mifel, Banco Famsa, Intercam Banco y Mi Banco Autofin. Asimismo, el Banco mantiene alianzas estratégicas relacionadas con el otorgamiento de crédito, con empresas líderes en el mercado como: Mazda, Subaru y Linio.

Por otro lado, el Banco mantiene relaciones comerciales con socios estratégicos relacionados con el desempeño de sus actividades, destacando: IBM de México, First Data Merchant Services, Dolex y Western Union, Visa, Mastercard y Cadena Comercial OXXO, éste último como comisionista mercantil:

Finalmente, el Banco mantiene patrocinios con: Federación Mexicana de Fútbol Asociación, Liga Amateur: 4 (cuatro) años, que correrá del 1 de junio de 2018 al 30 de mayo de 2022, CONCACAF, Fundación FC Barcelona, Scotiabank Golf Challenge, Gran Concurso Internacional de Elegancia (Vigencia Hasta 2020), WTC / Pepsi Center, (Vigencia hasta Mayo 2019), Cámara de Comercio Canadá, (Vigencia 1º de Enero a 31 de diciembre 2019), Embajada de Canadá. Hasta 31 de diciembre 2019, NASCAR (Vigencia Marzo 2021)

Las marcas y contratos (alianzas, relaciones comerciales y patrocinios) manifestados en ésta sección, se encuentran vigentes a la fecha de este Informe.

### **Investigación y Desarrollo de Productos**

Por su parte, la investigación se enfoca principalmente a la exploración de las necesidades y satisfacción de diferentes segmentos de la clientela que sirvan como base para el desarrollo y/o modificación de productos, así como percepción del servicio, evaluación publicitaria e imagen en general. Estas investigaciones se realizan tanto por iniciativa de la Institución como programas acordados con la ABM.

---

### **Principales clientes:**

El Banco tiene implementadas políticas y procedimientos para mantener un portafolio diversificado y con riesgo controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición de riesgo crediticio, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos.

Los préstamos a los principales clientes son otorgados en apego a los límites establecidos en la política de concentración de riesgos del Banco, por lo que no existe dependencia hacia estos clientes.

Al 31 de diciembre de 2018, los créditos otorgados a los 20 clientes más grandes del Banco ascendieron a \$83,934 millones de pesos y representan el 22.66% de la cartera total, sin considerar los créditos al Gobierno Federal y al IPAB, así como el riesgo de crédito en cuentas de orden. La calidad de riesgo de estos acreditados tomando como base los criterios de calificación publicados en el DOF el 02 de diciembre de 2005, son A1 en 11 casos, A2 en 6 casos y B1 en 3 casos.

---

### **Legislación aplicable y situación tributaria:**

Los principales reguladores del sistema financiero mexicano son: CNBV, CONDUSEF, CNSF, BANXICO, CONSAR y SHCP; los cuales se encargan de regular la estructura y operaciones mediante la expedición de disposiciones aplicables al establecimiento, organización y funcionamiento de las instituciones, así como la capitalización correspondiente y otros aspectos.

Cabe destacar que el 1º y 6 de febrero de 2008 fue publicada en el DOF la reforma a la LIC donde sobresale que ya no es la SHCP sino la CNBV quien tiene la facultad de autorizar la organización y operación de Instituciones de Banca Múltiple, previo acuerdo de su Junta de Gobierno y opinión favorable de BANXICO. Asimismo, por primera vez se reconoce a los organismos auto regulatorios como a la ABM como integrante del sistema financiero.

Scotiabank es una institución autorizada por la legislación mexicana para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Scotiabank opera bajo la supervisión y control de la CNBV.

El marco normativo bajo el que se rige Scotiabank comprende diversos ordenamientos legales, entre los cuales destacan:

- Ley para Regular las Agrupaciones Financieras
- Ley de Instituciones de Crédito
- Ley del Mercado de Valores
- Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito
- Ley del Banco de México
- Ley de Fondos de Inversión
- Ley de Transparencia y de Fomento a la Competencia en el Crédito Garantizado
- Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros
- Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia
- Ley General de Sociedades Mercantiles
- Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito
- Ley del Impuesto Sobre la Renta
- Ley del Impuesto al Valor Agregado
- Código de Comercio
- Código Civil Federal
- Código Fiscal de la Federación
- Disposiciones de Carácter General emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público
- Disposiciones de Carácter General emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores
- Disposiciones de Carácter General emitidas por el Banco de México
- Disposiciones de Carácter General en materia de Transparencia aplicables a las instituciones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple, entidades reguladas.
- Reglas Generales para la Constitución y Funcionamiento de Grupos Financieros
- Ley de Protección al Ahorro Bancario
- Ley de Comercio Exterior
- Ley de Concursos Mercantiles
- Ley Federal del Trabajo
- Ley del Seguro Social
- Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares

Durante el ejercicio de 2018 Scotiabank no fue sujeto de subsidios, ni exención, excepto por lo siguiente:

Obtuvo la autorización del estímulo fiscal denominado “Buen Fin”, consistente en acreditar contra el impuesto sobre la renta propio o del retenido a terceros, el importe que entregara por cuenta del Gobierno Federal, como premios a los tarjetahabientes.

## Recursos humanos:

### Personal

<b>BANCO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Planta de Personal	1*	9,064	8,872
Personal Sindicalizado	0%	28.64%	31.50%
Personal no Sindicalizado	0%	71.36%	68.50%
Personal Temporal	0	304	218

\*Al cierre de diciembre de 2018, la planta de personal de Banco, considera solo al Director General, derivado del programa de modernización organizacional.

<b>Filial del Grupo Prestadora de Servicios</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Planta de Personal	11,136**	1,773	1,803
Personal Sindicalizado	30.33%	37.96%	36.33%
Personal no Sindicalizado	69.67%	62.04%	63.67%
Personal Temporal	456	141	145

\*\* La Empresa de Servicios del Grupo Financiero incrementó su planta respecto al año anterior, debido a la integración de los empleados del Banco, derivado del programa de modernización.

Se mantienen relaciones cordiales, transparentes y gran entendimiento con la representación sindical, acerca de los objetivos y valores de la empresa.

## Desempeño ambiental:

Creemos que cada cliente tiene derecho a estar mejor. Gracias a nuestros compromisos con los clientes, empleados, comunidades, el medio ambiente y las prácticas sólidas del gobierno interno, aspiramos a crear un futuro mejor tanto para la sociedad como para Scotiabank. Protegemos y mejoramos la reputación de Scotiabank utilizando recursos, alcance y experiencia para impulsar el crecimiento económico y el impacto social para todos los grupos de interés y las comunidades donde operamos



Para este año continuamos cumpliendo con los 10 Principios del Pacto Mundial y resultados de los temas materiales para nuestros Stakeholders, alineados también al cumplimiento de la Agenda 2030 de la ONU la cual incluye a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Nuestra Política Medio Ambiental describe los principios generales que utiliza nuestra casa matriz para tratar asuntos que surgen de consideraciones ambientales. Ésta forma parte de las políticas y procedimientos institucionales que en conjunto definen la estructura de control y gobierno interno del Banco.

Como institución financiera no somos un negocio de alto riesgo medio ambiental; sin embargo, reconocemos que nuestras operaciones ordinarias tienen repercusiones en el medio ambiente y por ello contamos con la Política Medio Ambiental.

### **La Política Medioambiental de Scotiabank**

- Los impactos medio ambientales directos incluyen: (i) el consumo de productos de papel y otros artículos de oficina; (ii) uso y eliminación de desechos de equipos de oficina, tales como computadoras y fotocopiadoras; y (iii) la huella medio ambiental de los bienes inmuebles que ocupa el Banco para llevar a cabo sus operaciones, incluyendo el uso de energía para calefacción, refrigeración e iluminación de las instalaciones, la gestión de desechos y consumo de agua, y la construcción y funcionamiento de la red de sucursales y oficinas.
- Los impactos medio ambientales indirectos se producen principalmente a través de nuestras actividades de préstamo e inversión y resultan de los riesgos medio ambientales: (i) relacionados con las operaciones de los clientes del Banco y toda propiedad inmueble proporcionada por los clientes como garantía para los créditos; (ii) relacionados con proyectos financiados por el Banco y en los que este debe aplicar los Principios del Ecuador en su calidad de signatario del mismo; y (iii) relacionados con los efectos físicos y los requisitos reglamentarios vinculados con el cambio climático que pueden provocar un impacto en los clientes del Banco.

El Banco ofrece apoyo financiero a causas medio ambientales y dialoga con las partes interesadas sobre temas clave relacionados con el medio ambiente. Además, desde 1991, el Banco estableció claramente su compromiso con las normas medio ambientales y las iniciativas de desarrollo sostenible como las siguientes a nivel global, desde Toronto:

- La Carta de las Empresas para un Desarrollo Sostenible de la Cámara de Comercio Internacional (Desde 1991).
- La iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (desde 2005).
- Los Principios del Ecuador (adoptados en 2005 y ratificados nuevamente en 2013).
- El Pacto Mundial de las Naciones Unidas (desde 2010).
- La Coalición de Liderazgo para la Fijación del Precio del Carbono (2016).

El Banco presenta informes anuales de conformidad con los siguientes marcos de referencia relativos al medio ambiente y la sostenibilidad:

- Carbon Disclosure Project (Proyecto de Divulgación de la Producción de Carbono desde 2005)
- Global Reporting Initiative (Iniciativa Mundial de Presentación de Informes) (desde 2006).
- Asociación de Principios de Ecuador (desde 2007)
- Índice de sostenibilidad Dow Jones (de 2006 a 2012 y reiniciado en 2016)

Los principios establecen el enfoque de Scotiabank con respecto a la gestión de su impacto medio ambiental directo e indirecto:

#### Principio N.º 1

Cumplir con las leyes y reglamentos medio ambientales aplicables, así como con las normas e iniciativas voluntarias adoptadas por el Banco.
---

## Principio N.º 2

Contribuir con la eficacia operacional que concuerda con la reducción del impacto medio ambiental y la promoción de acciones responsables.

## Principio N.º 3

Incorporar criterios de evaluación y mitigación de riesgos medio ambientales en los procedimientos de gestión del riesgo.

## Principio N.º 4

Contribuir al diálogo continuo con las partes relevantes, como los clientes, empleados, gobierno, organizaciones no gubernamentales y asociaciones del sector.

## Principio N.º 5

Evaluar e informar públicamente sobre el desempeño del Banco con respecto al medio ambiente por lo menos una vez al año.

- CrediAuto Green es la oferta de Crediauto para incentivar a los clientes a adquirir un automóvil híbrido o eléctrico y con ello mejorar las condiciones del medio ambiente. Para 2018 aumentó en un 162% respecto a 2017 la otorgación de créditos para la adquisición de automóviles híbridos y eléctricos.
- El ahorro de resmas de papel durante el año frente al consumo del año anterior fue de 28%.
- El ahorro de litros de agua en el mismo esquema fue de 11,797 litros.
- El ahorro de energía fue de 2,626,715 Kwh
- Dentro de la campaña de recolección de pilas para su disposición final adecuada, se recolectaron 3 toneladas durante el año.
- IEnova suministrará de energía solar por 15 años a Scotiabank. Como parte de su estrategia de compraventa de energías renovables a grandes consumidores como es Scotiabank esta filial de la empresa estadounidense Sempra Energy tiene un firme compromiso con el desarrollo de la infraestructura energética crítica y estratégica del país. Se comenzará a recibir energía limpia a partir del cuarto trimestre de 2019.

## Información de mercado:

Las cifras presentadas en este apartado tienen como fuente la información publicada por la CNBV. La muestra de las 9 instituciones principales de banca múltiple en México incluye a BBVA Bancomer, Banamex, Banorte, Santander, HSBC, Inbursa, Scotiabank, Banregio y Banco del Bajío.

Al 31 de diciembre de 2018, existen 50 instituciones de banca múltiple autorizadas para operar en territorio mexicano, dos instituciones más respecto al cierre de 2017, y cuyos activos totales ascienden a 9.6 billones de pesos a diciembre de 2018, lo que representa un crecimiento de 6.0% respecto al año anterior. Al cierre de 2018 el 83.1% de los activos del Sistema Bancario Mexicano estaban concentrados en 9 instituciones, cifra 102 puntos base mayor a la presentada la cierre del 2017. Scotiabank es la sexta institución bancaria más grande del país medida con base en sus activos totales y cuenta con una participación del 5.5% respecto a la industria, logrando un nivel superior al observado en el 2017 de 5.0%, lo que representa un crecimiento de 48 puntos base.

Evolución de los Activos del Sistema Bancario (millones de Pesos)	2018	2017	2016	Variación 2018/2017
--	------	------	------	------------------------

Scotiabank*	525,261	451,969	380,584	16.2%
Principales 8**	7,423,158	6,953,046	6,783,318	6.8%
Resto	1,618,094	1,618,171	1,503,857	0.0%
<b>Total Mercado</b>	<b>9,566,513</b>	<b>9,023,185</b>	<b>8,667,759</b>	<b>6.0%</b>

Participación Scotiabank	5.5%	5.0%	4.4%	50 pb
Participación 9 más grandes	83.1%	82.1%	82.6%	100 pb

\*A partir de 2016 Globalcard consolida en Banco (Banco Consolidado)

\*\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2018.

Para 2018 la cartera total del sistema bancario presentó un incremento de 9.3%, mientras que para el mismo periodo el incremento en la cartera total de Scotiabank fue de 17.2%. La participación en carteras de crédito de las 9 mayores instituciones bancarias presentó un decremento de 68 puntos base con relación al cierre de 2017 y representa el 87.8% del sistema bancario. La participación de mercado de Scotiabank al cierre del 2018 es igual a 7.1%, lo que representa un avance de 48 puntos base con relación al 2017. Al cierre del 2018 los nueve principales bancos cuentan con el 87.8% de cartera total del sistema.

<b>Evolución de la Cartera Total del Sistema Bancario (millones de Pesos)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación 2018/2017</b>
Scotiabank*	370,365	316,018	251,937	17.2%
Principales 8**	4,182,068	3,818,490	3,543,916	9.5%
Resto	632,720	611,383	543,243	3.5%
<b>Total Mercado</b>	<b>5,185,153</b>	<b>4,745,891</b>	<b>4,339,096</b>	<b>9.3%</b>

Participación Scotiabank	7.1%	6.7%	5.8%	40 pb
Participación 9 más grandes	87.8%	87.1%	87.5%	70 pb

\*A partir de 2016 Globalcard consolida en Banco (Banco Consolidado)

\*\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2018.

La captación tradicional del Sistema Bancario se incrementó 7.2% entre diciembre 2017 y diciembre 2018, mientras que la captación de Scotiabank durante el mismo periodo se incrementó en 11.0%. La participación de mercado de Scotiabank en captación bancaria se incrementó 22 puntos base respecto al cierre de 2017, mientras que la participación de mercado de las 9 principales instituciones aumentó 84 puntos base durante el mismo periodo. En total, los 9 principales bancos concentran el 87.2% de la captación total del sistema bancario.

<b>Evolución de la Captación Total del Sistema Bancario (millones de Pesos)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación 2018/2017</b>
Scotiabank*	355,454	320,289	255,464	11.0%
Principales 8**	4,326,326	4,003,289	3,676,608	8.1%
Resto	685,423	681,435	594,487	0.6%
<b>Total Mercado</b>	<b>5,367,203</b>	<b>5,005,013</b>	<b>4,526,559</b>	<b>7.2%</b>

Participación Scotiabank	6.6%	6.4%	5.6%	20 pb
Participación 9 más grandes	87.2%	86.4%	86.9%	80 pb

\*A partir de 2016 Globalcard consolida en Banco (Banco Consolidado)

\*\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2018.

El número de sucursales del Sistema Bancario Mexicano presentó un aumento de 0.4% entre el 2017 y el 2018, totalizando 12,792 sucursales para diciembre 2018. Al cierre de 2018 Scotiabank opera 551 sucursales, el mismo número que en 2017. La participación de mercado de las 9 principales instituciones disminuyó -34 puntos base en el mismo periodo, mientras que la participación de Scotiabank disminuyó -2 puntos base.

Evolución del Número de Sucursales del Sistema Bancario	2018	2017	2016	Variación 2018/2017
Scotiabank	551	551	572	0.0%
Principales 8*	7,793	7,804	7,821	-0.1%
Resto	4,448	4,388	4,129	1.4%
<b>Total Mercado</b>	<b>12,792</b>	<b>12,743</b>	<b>12,522</b>	<b>0.4%</b>

Participación Scotiabank	4.3%	4.3%	4.6%	0 pb
Participación 9 más grandes	65.2%	65.6%	67.0%	-40 pb

\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-4A-R6- Resumen: de número de sucursales, cajeros automáticos, personal, TPV y otros por institución, diciembre 2018.

El número de cajeros automáticos del Sistema Bancario Mexicano se incrementó 7.6% en el 2018 para llegar a 53,270. Los cajeros de Scotiabank aumentaron de 1,511 en 2017 a 1,564 para 2018. Es importante comentar que Scotiabank ha impulsado diversas alianzas con otras instituciones financieras para compartir redes de cajeros y así no cobrarles a clientes las comisiones correspondientes por operaciones en cajeros que no pertenecen a Scotiabank. Al 31 de diciembre de 2018 Scotiabank mantiene dichas alianzas con Inbursa (alianza desde 2011), Banbajío (desde 2015), Banregio, Afirme, Banca Mifel (desde 2016) Intercam, Famsa, Bancoppel (desde 2017) Multiva y Mi Banco (desde 2018); lo que representa un total de 7,297 cajeros y una participación respecto al mercado de 13.7%.

Evolución del Número de Cajeros Automáticos del Sistema Bancario	2018	2017	2016	Variación 2018/2017
Scotiabank	1,564	1,511	1,797	3.5%
Scotiabank + Alianzas	7,297	6,111	5,044	19.4%
Principales 8*	46,102	42,861	41,220	7.6%
Resto	5,604	5,136	4,928	9.1%
<b>Total Mercado</b>	<b>53,270</b>	<b>49,508</b>	<b>47,945</b>	<b>7.6%</b>

Participación Scotiabank	2.9%	3.1%	3.7%	-20 pb
Participación Scotiabank + Alianzas	13.7%	12.3%	10.5%	140 pb
Participación 9 más grandes	89.5%	89.6%	89.7%	-10 pb

\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-4A-R6- Resumen: de número de sucursales, cajeros automáticos, personal, TPV y otros por institución, diciembre 2018.

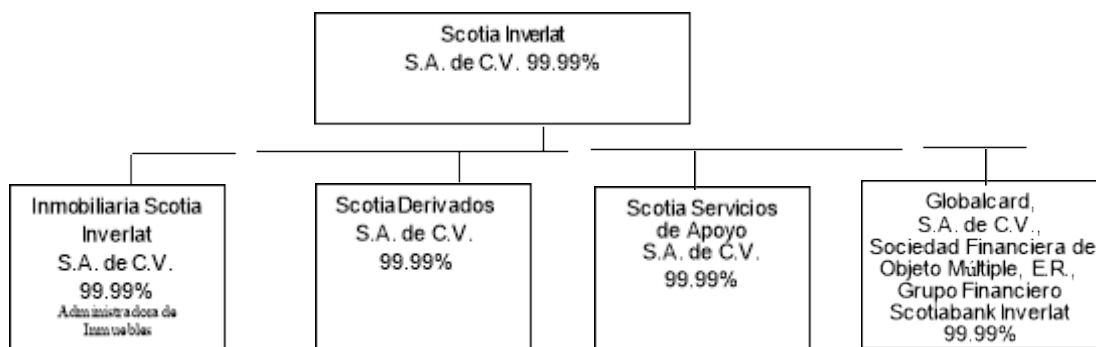
## Estructura corporativa:

Al 31 de diciembre de 2018, el grupo al que pertenece el Banco está integrado por cuatro entidades financieras filiales y una empresa de servicios como se muestra a continuación:



\*El Grupo es una subsidiaria de BNS, quien posee el 97.39% de su capital.

### Subsidiarias en las que participa el Banco:



### Descripción de los principales activos:

Los inmuebles más importantes propiedad de Scotiabank y sus subsidiarias son los siguientes:

Inmueble	Construcción m <sup>2</sup> *	Uso	Valor Neto en Libros Diciembre 2018 (Miles de Pesos) **	Antigüedad***	Estado
+ Sucursales	78,326	Sucursales Bancarias	682,424	33 años prom.	Bueno
Estacionamientos y Bodegas	25,357	Estacionamiento y Bodegas	123,985	28 años prom.	Bueno
Manuel Ávila Camacho No. 1 México D.F.	35,481	Oficina y Sucursal	500,306	42 años	Muy Bueno
Lorenzo Boturini No. 206 México, D.F.	10,865	Oficinas	75,786	29 años	Bueno
Lorenzo Boturini No. 202 México, D.F.	13,140	Oficinas	88,628	54 años	Bueno

\* Superficie rentable (susceptible de utilizarse como oficina, no incluye estacionamientos, elevadores, patios, etc.), excepto cuando el concepto de inmueble así lo indique.

\*\* El valor neto en libros corresponde a la totalidad del inmueble.

\*\*\* Fecha de adquisición.

+ Se agrega información de SECOSA (Construcción m<sup>2</sup> y Valor Neto en Libros)

Dichos inmuebles cuentan con seguros contra daños y no están dados en garantía para la obtención de algún crédito.

Construcción, ampliación y mejoras en Instalaciones:

- Acciones del 2018
  - 4 aperturas de Sucursales Bancarias (2 concluidas en 2019)
  - 6 reubicaciones de Sucursales Bancarias (3 concluidas en 2019)
  - 3 renovaciones de Sucursales Bancarias (2 concluidas en 2019)
- Descripción de la naturaleza y motivo para llevar a cabo dichos planes
  - Mejorar imagen, confort de clientes y colaboradores, optimización de aprovechamiento de espacios.
- Forma en que se financiaron los proyectos
  - Presupuesto de Inversión.
- Incremento esperado en la capacidad productiva
  - En aperturas y reubicaciones de Sucursales Bancarias se considera incremental en metas.

La información corresponde solo a sucursales bancarias y no incluye espacios corporativos o de otras líneas de negocio.

---

## Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

---

Al mes de diciembre de 2018, el Banco no tiene conocimiento de que exista, ni hay alta probabilidad de que pueda existir en un futuro, cualquier proceso judicial, administrativo o arbitral relevante, distinto de aquellos que forman parte del curso normal del negocio, que haya tenido o pueda tener un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de Scotiabank, que pudiera representar un costo o beneficio de al menos 10% de los activos del Banco, en los cuales se encuentre o pueda encontrarse involucrado Scotiabank, sus subsidiarias o sus accionistas, consejeros y principales funcionarios.

Actualmente, Scotiabank, no se encuentra en alguno de los supuestos establecidos en los artículos 9 y 10 de la LCM, o que puedan ser declarados o hayan sido declarados en Concurso Mercantil.

Al 31 de diciembre de 2018, Scotiabank cuenta con los siguientes juicios, derivados de las siguientes resoluciones fiscales:

- **Crédito fiscal correspondiente al ejercicio fiscal de 2005.** Contra este crédito se interpuso juicio de nulidad el 7 de mayo de 2010 ante el Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, respecto del cual finalmente se emitió sentencia reconociendo la validez de la resolución impugnada, por lo que el asunto ha quedado concluido en definitiva.
- **Crédito fiscal correspondiente al ejercicio fiscal de 2007.** Contra este crédito se interpuso juicio de nulidad el 21 de agosto de 2012 ante las Salas Regionales Metropolitanas del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, respecto del cual finalmente se emitió sentencia reconociendo la validez de la resolución impugnada, por lo que el asunto ha quedado concluido en definitiva.

## xii) Acciones Representativas del Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016; a saber:

Capital	Monto en M.N.	Total Acciones	Serie "F"	Serie "B"
Capital Social autorizado.	\$8,053'500,000	8,053'500,000	8,053'499,916	84
Capital mínimo fijo íntegramente suscrito y pagado.	\$8,053'500,000	8,053'500,000	8,053'499,916	84

Al 31 de diciembre de 2017; a saber:

Capital	Monto en M.N.	Total Acciones	Serie "F"	Serie "B"
Capital Social autorizado.	\$8,853'500,000	8,853'500,000	8,853'499,916	84
Capital mínimo fijo íntegramente suscrito y pagado.	\$8,853'500,000	8,853'500,000	8,853'499,916	84

Al 31 de diciembre de 2018; a saber:

Capital	Monto en M.N.	Total Acciones	Serie "F"	Serie "B"
Capital Social autorizado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	8,853'499,916	84
Capital mínimo fijo íntegramente suscrito y pagado.	\$9,153'500,000	9,153'500,000	8,853'499,916	84

El Capital de la Emisora se aumentó mediante Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 29 de junio y el 22 de noviembre ambas del 2018 por lo que al 31 de diciembre de 2018, se integra de la manera siguiente:

Capital	Importe	Acciones Totales	Acciones	
			"F"	Acciones "B"
<b>Capital Social</b>	\$9,153,500,000	9,153,500,000	8,153,499,916	84
<b>Capital Mínimo Fijo</b>	\$9,153,500,000	9,153,500,000	8,153,499,916	84
<b>Capital Pagado</b>	\$9,153,500,000	9,153,500,000	9,153,499,916	84
<b>Capital Total</b>	\$9,153,500,000	9,153,500,000	9,153,499,916	84

Las Acciones representativas del capital son ordinarias, nominativas con valor nominal de \$1.00 M.N., cada una.

Acciones.- Las acciones representativas del capital social, dentro de cada Serie conferirán a sus tenedores los mismos derechos y obligaciones.

El capital social actual, es el que se estableció en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de noviembre del 2018, donde se acordó el último aumento de capital social, por la cantidad de \$150,000,000.00 que adicionado a los \$9,003,500,000.00, que se tenía a esa fecha, quedó establecido en la cantidad de \$9,153,500,000.00, reformándose el artículo sexto de los estatutos sociales.

## Dividendos:

Por acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de octubre de 2010, los accionistas de la sociedad aprobaron la ampliación del rango para el pago del dividendo del 0% a 100% de la utilidad neta que reporte la Sociedad al cierre de cada trimestre.

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 30% de las utilidades generadas en dicho trimestre por la Institución, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 el Banco no tuvo decreto ni pago de dividendos.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 el Banco no tuvo decreto ni pago de dividendos.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el Banco no tuvo decreto ni pago de dividendos.

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 30 de abril del 2018, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$7,000'000,000.00 (Siete mil millones de pesos 00/100) M.N., para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 8,853'500,000 (Ocho mil ochocientos cincuenta y tres millones quinientas mil) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Institución, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", y se lleve a cabo en dos exhibiciones: la primera de ellas por un monto de \$3,500'000,000.00 (Tres mil quinientos millones 00/100) M.N., a razón de 0.39532388321 por acción, para ser distribuidas entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 8,853'500,000 (Ocho mil ochocientos cincuenta y tres millones quinientas mil) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad, durante el mes de mayo del 2018 y un segundo pago por un monto y razón por acción iguales, en el mes de diciembre del 2018".

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 6 de junio del 2018, se acordó dejar sin efectos la resolución acordada en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 30 de abril del 2018, respecto a la fecha y forma de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$7,000'000,000.00 (Siete mil millones de pesos 00/100) M.N.", se aprobó facultar a los señores Enrique Julio Zorrilla Fullaondo y/o Michael Bradley Coate para que conjunta o separadamente, determinen los montos y las fechas para suscribir y pagar parcial o totalmente el decreto de dividendos, aprobado mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 30 de abril del 2018, y se aprobó que el pago del dividendo mencionado, se lleve a cabo a través de la S.D. Indeval, S.A de C.V., Institución para el Depósito de Valores, durante el 2018, de conformidad con la disposición aplicable.

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

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





**[424000-N] Información financiera**

Concepto	Periodo Anual Actual	Periodo Anual Anterior	Periodo Anual Previo Anterior
	MXN 2018-01-01 - 2018-12-31	MXN 2017-01-01 - 2017-12-31	MXN 2016-01-01 - 2016-12-31
Ingresos	25,218,656,867.0	21,488,169,221.0	19,103,673,436.0
Utilidad (pérdida) bruta	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	7,934,033,118.0	7,232,848,200.0	5,639,740,622.0
Utilidad (pérdida) neta	7,175,872,294.0	6,547,995,690.0	4,372,607,581.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	0	0	0
Adquisición de propiedades y equipo	0	0	0
Depreciación y amortización operativa	624,633,656.0	682,613,957.0	495,580,253.0
Total de activos	524,144,897,770.0	451,824,412,806.0	380,881,799,543.0
Total de pasivos de largo plazo	60,351,205,532.0	34,951,687,318.0	22,377,419,039.0
Rotación de cuentas por cobrar	0	0	0
Rotación de cuentas por pagar	0	0	0
Rotación de inventarios	0	0	0
Total de Capital contable	49,628,181,647.0	48,352,476,657.0	41,214,886,280.0
Dividendos en efectivo decretados por acción	0	0	0

**Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:**

La información financiera seleccionada que se muestra a continuación fue extraída de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 por los años terminados en esas fechas, esta información deberá ser analizada en conjunto con dichos estados financieros

**Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:****Por Línea de Negocio.**

Durante el 2018 Scotiabank continuó presentando crecimientos en sus principales negocios, con incrementos superiores a los del mercado en crédito a actividades empresariales y comerciales, crédito al consumo y crédito a la vivienda; lo que le significó incrementos en participación en dichos negocios. Scotiabank presentó crecimientos del 22.7% en créditos comerciales, 24.5% en su cartera al consumo y 15.2% en cartera hipotecaria, lo que le representó incrementos anuales en su participación de mercado de 50, 60 y 68 puntos base respectivamente.

Evolución del Crédito Vigente del Sistema Bancario (millones de pesos)	2018	2017	2016	Variación 2018/2017
<b>Crédito Actividad Empresarial o Comercial</b>				
Scotiabank*	152,231	124,089	92,543	22.7%
Principales 8**	2,016,870	1,835,193	1,629,061	9.9%
Resto	348,748	276,939	223,926	25.9%
Total Mercado	2,517,850	2,236,221	1,945,530	12.6%
Participación Scotiabank	6.0%	5.5%	4.8%	50 pb
Participación 9 más grandes	86.1%	87.6%	88.5%	-150 pb

<b>Crédito al Consumo</b>	2018	2017	2016	Variación 2018/2017
Scotiabank*	41,976	33,711	26,693	24.5%
Principales 8**	802,440	764,004	715,720	5.0%
Resto	148,270	130,851	115,695	13.3%
Total Mercado	992,687	928,575	858,107	6.9%
Participación Scotiabank	4.2%	3.6%	3.1%	60 pb
Participación 9 más grandes	85.1%	85.9%	86.5%	-80 pb

<b>Crédito a la Vivienda</b>	2018	2017	2016	Variación 2018/2017
Scotiabank*	120,328	104,475	90,337	15.2%
Principales 8**	647,765	593,842	550,900	9.1%
Resto	29,931	27,409	27,175	9.2%
Total Mercado	798,024	725,726	668,411	10.0%
Participación Scotiabank	15.1%	14.4%	13.5%	70 pb
Participación 9 más grandes	96.2%	96.2%	95.9%	0 pb

<b>Crédito a Entidades Financieras, Gubernamentales, FOBAPROA o IPAB</b>	2018	2017	2016	Variación 2018/2017
Scotiabank*	47,769	46,712	36,385	2.3%
Principales 8**	631,406	545,859	573,645	15.7%
Resto	88,128	160,996	163,867	-45.3%
Total Mercado	767,303	753,566	773,898	1.8%
Participación Scotiabank	6.2%	6.2%	4.7%	0 pb
Participación 9 más grandes	88.5%	78.6%	78.8%	990 pb

\*A partir de 2016 Globalcard consolida en Banco (Banco Consolidado)

\*\*BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa, Banregio y Banco del Bajío.

Fuente: CNBV, 040-1A-R0-Indicadores financieros: históricos, diciembre 2018.

**Por Zona Geográfica.** A continuación, se presenta información referente a captación y colocación de créditos del Banco por territorio, considerando la estructura geográfica interna de Scotiabank a diciembre del 2018, la cual se divide en cinco diferentes territorios:

- Territorio Noroeste Centro, integrado por Baja California, Baja California Sur, Jalisco, Michoacán, Sinaloa y Sonora.
- Territorio Norte, que comprende, Coahuila, Chihuahua, Durango, Nuevo León, Tamaulipas.
- Territorio Bajío, integrada por Aguascalientes, Estado de México, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Jalisco, Morelos, Querétaro, San Luis Potosí, Toluca y Zacatecas
- Territorio Metropolitano, que comprende, 16 delegaciones del Distrito Federal, y municipios del estado de México (de la zona conurbada)
- Territorio Sur, constituido por Puebla, Veracruz, Tabasco, Oaxaca, Quintana Roo y Yucatán.

Las siguientes tablas muestran la captación y colocación como porcentaje del total:

<b>Captación</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-16</b>
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>49.5%</b>	<b>60.1%</b>	<b>60.9%</b>

Metropolitano	20.9%	24.3%	23.8%
Noroeste Centro	8.5%	8.4%	11.8%
Norte	8.6%	13.7%	9.8%
Bajío	5.4%	6.7%	7.4%
Sur	6.1%	7.0%	8.1%
<b>Depósitos Plazo Ventanilla</b>	<b>34.4%</b>	<b>31.7%</b>	<b>30.9%</b>
Metropolitano	13.4%	10.7%	10.2%
Noroeste Centro	5.0%	4.7%	5.0%
Norte	5.8%	7.3%	6.1%
Bajío	4.7%	4.6%	4.8%
Sur	5.5%	4.4%	4.8%
<b>Total de Captación del Público</b>	<b>83.9%</b>	<b>91.8%</b>	<b>91.8%</b>
Fondeo	16.1%	8.2%	8.2%
Profesional			

Fuente: Planeación Estratégica de Scotiabank

Colocación de créditos	31-dic-18	31-dic-17	31-dic-16
<b>Cartera Vigente</b>			
Metropolitano	65.8%	57.9%	53.2%
Noroeste Centro	11.3%	14.0%	14.3%
Norte	9.0%	11.7%	13.2%
Bajío	7.9%	9.2%	10.3%
Sur	6.0%	7.2%	9.0%
<b>Cartera Vencida</b>			
Metropolitano	32.5%	37.1%	37.2%
Noroeste Centro	14.7%	16.3%	17.6%
Norte	12.6%	13.7%	10.5%
Bajío	9.8%	11.7%	15.0%
Sur	30.4%	21.2%	19.7%

Fuente: Planeación Estratégica de Scotiabank

## Informe de créditos relevantes:

### Créditos o adeudos fiscales

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no cuenta con adeudos fiscales firmes al momento de la elaboración de este informe anual.

El Banco no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

La mayor parte del financiamiento de las operaciones del Banco proviene de sus operaciones de captación tradicional. Además para los mismos propósitos, el Banco recibe financiamiento de algunas entidades gubernamentales.

Al 31 de diciembre del 2018, los principales componentes del pasivo del Banco estaban representados por depósitos de exigibilidad inmediata por \$162,932 millones, depósitos a plazo por \$166,056 millones, títulos de crédito emitidos por \$25,778 millones, cuenta global de captación sin movimientos por \$594 millones, préstamos interbancarios y de otros organismos por \$30,334 millones, obligaciones subordinadas en circulación por \$9,044 millones y otros pasivos por \$79,779 millones.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco se encontraba al corriente en el pago de capital e intereses de los pasivos antes mencionados.

---

## **Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:**

---

- **Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda**

El 6 de enero de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución que modificó las Disposiciones y que entraron en vigor el 1 de junio de 2017, con el objeto de ajustar la metodología de estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, para lo cual, dichas Disposiciones incorporan nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente, nivel de endeudamiento, el comportamiento de pago del sistema y el perfil de riesgo específico de cada producto; asimismo, se actualizan y ajustan los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. El monto de las estimaciones preventivas se deberá tener constituido al 100% a más tardar a los doce meses contados a partir de la entrada en vigor, de acuerdo a la publicación en el Diario Oficial de la Federación de fecha 26 de junio de 2017.

Derivado de la resolución mencionada en el párrafo anterior, el Banco reconoció un cargo en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores al 30 de junio de 2017, el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación por primera vez de la metodología antes mencionada, el cual ascendió a \$80 millones (\$48 millones netos de impuestos y PTU diferidos), de los cuales \$44 millones corresponden a la cartera de créditos de consumo no revolventes y \$36 millones a la cartera de créditos hipotecarios de vivienda, por lo que corresponde a la cartera de créditos automotrices se reconoció una liberación de reserva por \$58 millones en el estado consolidado de resultados dentro del rubro "Estimación preventiva para riesgos crediticios", de conformidad con las Disposiciones.

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda; sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: (i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, (ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior, y (iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores.

De haberse registrado estos efectos en el estado consolidado de resultados, la utilidad del año terminado el 31 de diciembre de 2017, se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable mencionados anteriormente.

- **NIF D-3 "Beneficios a los empleados"**

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

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

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

(cifras en millones de pesos)	Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo inicial de efecto (favorable) desfavorable por la adopción de NIF D-3	\$(232)	\$2,170
Primer año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición(2016)	46	(434)
Amortización del servicio pasado en 2016	-	(126)
Saldo al 31 de diciembre de 2016 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes cuatro años	(186)	1,610
Segundo año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición (2017)	46	(434)
Amortización del servicio pasado en 2017	-	(85)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes tres años	(140)	1,091
Reconocimiento gradual del ejercicio	46	(434)
Amortización de servicios pasados		(38)
Reconocimiento anticipado en capital contable por traspaso de empleados	37	(290)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años	(57)	329

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva norma, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y subsecuentes por el reconocimiento gradual del 20% durante los siguientes cuatro años por lo que dicho efecto financiero se registró según lo establecen el Tercero Transitorio de las Disposiciones antes indicadas.

- **Criterios contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales**

Mediante los Oficios No. P-071/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, la Comisión Bancaria autorizó la ampliación de

criterios contables especiales referidos en el oficio No. 320-1/14057/2017 para la cartera de crédito a la vivienda con garantía hipotecaria hasta por 4 meses adicionales.

Mediante los Oficios No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No.320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como “zonas de desastre” derivados de los fenómenos naturales por los huracanes “Lidia” y “Katia” y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por estos fenómenos naturales, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria.

El Banco aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados en 2018 y 2017 es de \$4 para ambos años.

- **Criterio contable B-2 “Inversiones en valores”**

El 4 de julio de 2017, se publicó en el DOF el Criterio Contable B-2 “Inversiones en valores”, mismo que entró en vigor al día siguiente de su publicación y que es de aplicación prospectiva, el cambio en este criterio contable consiste en la ampliación del plazo por el que podrán venderse o reclasificarse las inversiones en títulos conservados a vencimiento, antes de su vencimiento, sin afectar la capacidad de utilizar dicha categoría y precisando los requisitos de los eventos aislados que están fuera del control de las instituciones de crédito, para que cuando se actualicen y las instituciones vendan o reclasifiquen los títulos conservados a vencimiento, puedan continuar clasificándolos en esta categoría; a fin de lograr un mayor apego y consistencia con las NIIF, este cambio no tuvo un efecto significativo en la información financiera que presenta el Banco.

## Resultados de la operación:

En 2018, el resultado neto de Scotiabank fue de \$7,176 millones, un incremento anual de \$628 millones o 10%. El rendimiento sobre capital del Banco fue de 14.6% y un índice de productividad de 60.1%. Al 31 de diciembre de 2018, Scotiabank presenta un índice de capitalización de 14.12%.

En 2017, el resultado neto de Scotiabank fue de \$6,548 millones, un incremento anual de 49.7%. El rendimiento sobre capital del Banco fue de 14.6% y un índice de productividad de 55.9%. Al 31 de diciembre de 2017, Scotiabank presenta un índice de capitalización de 14.54%.

En 2016, el resultado neto de Scotiabank fue de \$4,373 millones, una disminución anual de 6%. El rendimiento sobre capital del Banco fue de 11.4% y un índice de productividad de 61.1%. Al 31 de diciembre de 2016, Scotiabank presenta un índice de capitalización de 13.82%.

<b>Scotiabank</b>			
<b>Cifras Relevantes del Estado de Resultados Consolidado</b>			
<i>(millones de pesos)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Margen financiero	22,258	19,466	15,715
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,518)	(3,687)*	(2,945)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>18,740</b>	<b>15,779</b>	<b>12,770</b>
Ingresos no financieros	6,479	5,709*	6,334

Gastos de administración y promoción	(17,285)	(14,255)	(13,464)
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>7,934</b>	<b>7,233</b>	<b>5,640</b>
Participación en el resultado de asociadas	1	1	2
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>7,935</b>	<b>7,234</b>	<b>5,642</b>
Impuestos a la utilidad	(759)	(686)	(1,269)
<b>Resultado neto</b>	<b>7,176</b>	<b>6,548</b>	<b>4,373</b>

\*2017 fue reclasificado de acuerdo con la aplicación anticipada del Criterio Contable B-6 descrito en la sección "Cambios contables", para conformarlo con la presentación utilizada en 2018

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, el margen financiero se ubicó en \$22,258 millones, \$2,792 millones o 14% superior al mismo periodo del año pasado. Este incremento fue impulsado por el dinamismo en el crecimiento de la cartera de los créditos comerciales y créditos a entidades gubernamentales, hipotecaria y de consumo, así como a mayores ingresos provenientes de las disponibilidades. Lo anterior fue parcialmente compensado con mayores intereses provenientes de mayores volúmenes en los depósitos de clientes, así como de los de títulos de crédito emitidos y fondeo interbancario y emisión de obligaciones subordinadas.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el margen financiero se ubicó en \$19,466 millones, \$3,751 millones o 23.9% superior al mismo periodo del año pasado. Este incremento fue impulsado por el dinamismo en el crecimiento de la cartera corporativa<sup>1</sup>, empresarial<sup>1</sup>, hipotecaria y de consumo, compensado por los mayores volúmenes en los depósitos de bajo costo y los depósitos a plazo, así como por el impacto en el incremento en las tasas de referencia. El incremento porcentual de los ingresos por intereses fue de 43.2% mientras que los gastos por intereses fue del 77.5%.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, el margen financiero se ubicó en \$15,715 millones, un incremento de \$2,162 millones o 16.0% respecto al mismo periodo del año pasado. El dinamismo en el crecimiento de la cartera corporativa<sup>1</sup>, empresarial<sup>1</sup>, hipotecaria y de consumo, impulsó el crecimiento de los intereses, los cuales fueron parcialmente compensados por mayores gastos de intereses debido al crecimiento en los volúmenes de los depósitos de bajo costo y los depósitos a plazo así como por el impacto en el incremento de la tasa de referencia realizada por Banxico. El incremento porcentual de los ingresos por intereses fue de 22% mientras que los gastos por intereses fue del 34%.

La cartera empresarial y corporativa forman parte de la cartera comercial.

En 2018, los cargos a resultados en relación con la estimación preventiva para riesgos crediticios, neta de recuperaciones de cartera y cancelación de excedentes de reserva, ascendió a \$3,518 millones, \$169 millones o 5% inferior respecto al mismo periodo del año pasado, debido a menores requerimientos de reservas en la cartera comercial, lo cual fue parcialmente compensado por mayores requerimientos de reservas en la cartera de consumo, principalmente en tarjeta de crédito y préstamos personales, en línea con el crecimiento de los volúmenes.

En 2017, los cargos a resultados en relación con la estimación preventiva para riesgos crediticios, neta de recuperaciones y cancelación de excedentes de reservas, se ubicó en \$3,687 millones, un incremento de \$742 millones u 25.2% respecto al mismo periodo del año anterior.

En 2016, los cargos a resultados en relación con la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera y cancelación de reservas se ubicó en \$1,993 millones, una disminución de \$197 millones respecto al mismo periodo del año anterior. Excluyendo las recuperaciones de cartera y la cancelación de excedentes de reservas, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$2,945 millones, un incremento de \$417 millones o 16.5%, debido principalmente a mayores requerimientos de reservas en la cartera comercial, compensado parcialmente por menores requerimientos en la cartera menudeo.

Scotiabank			
Ingresos no Financieros			
(millones de pesos)	2018	2017*	2016
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	4,096	3,702	2,970
Resultado por intermediación	172	242	479
Otros ingresos/egresos de la operación (neto)	2,211	1,765	2,885



<b>Total de ingresos no financieros</b>	<b>6,479</b>	<b>5,709</b>	<b>6,334</b>
---	--------------	--------------	--------------

\*2017 fue reclasificado de acuerdo con la aplicación anticipada del Criterio Contable B-6 descrito en la sección "Cambios contables", para conformarlo con la presentación utilizada en 2018.

Por el año terminado al 31 diciembre 2018, las comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$4,096 millones, 11% superior al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones de tarjeta de crédito provenientes de una mayor vinculación con clientes, a mayores ingresos relacionados con cartera comercial (registradas en comisiones de crédito y otras) y a mayores comisiones por servicios de la banca comercial electrónica, así como a menores ingresos por manejo de cuenta y actividades fiduciarias.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el total de comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$3,702 millones, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones de tarjeta de crédito con el 40%, comisiones por servicios de banca electrónica 12% y manejo de cuenta con el 11%, así como comisiones de crédito con el 8%, actividades fiduciarias con el 6% y otros con el 23%.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 el total de comisiones y tarifas netas ascendieron a \$2,970 millones, un incremento anual de \$276 millones ó 10.2% respecto al mismo periodo del año pasado, debido a mayores ingresos por comisiones de tarjeta de crédito, servicios de banca electrónica y mayores ingresos por cartas de crédito (registrado en otras).

Al cierre de diciembre de 2018, los resultados por intermediación se ubicaron en \$172 millones, un decremento de \$70 millones o 28.9% respecto al mismo periodo del año pasado principalmente por menores ingresos de divisas e inversiones en valores, mayormente compensado con menor pérdida en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Al cierre de diciembre de 2017, los resultados por intermediación se ubicaron en \$242 millones, un decremento de \$237 millones o 49.5% respecto al mismo periodo del año pasado principalmente por menores resultados por intermediación en operaciones con instrumentos financieros y divisas.

Al cierre de diciembre de 2016, los resultados por intermediación se ubicaron en \$479 millones, un incremento de \$206 millones ó 75.5% respecto al año anterior. Esto se debió principalmente por mayores ingresos en inversiones en valores provenientes de títulos para negociar y mayores ingresos en cambios, los cuales fueron compensados con menores ingresos en operaciones con instrumentos financieros derivados.

En 2018 los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$2,211 millones 25% superior al mismo periodo del año pasado, este crecimiento se debe principalmente al impacto de la provisión por la contingencia fiscal registrada el año pasado (en castigos y quebrantos), a mayores ingresos por distribución de seguros (en otras partidas de los ingresos/egresos de la operación), así como a mayores ingresos provenientes de arrendamientos y adquisición de cartera, parcialmente compensado con menores ingresos por venta de bienes adjudicados, otras recuperaciones y por ingresos provenientes de préstamos a funcionarios y empleados.

En el 2017, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$1,765 millones, integrada principalmente provenientes por la administración de seguros con el 55%, distribución de fondos de inversión con 22%, venta de bienes adjudicados con el 10% y otros.

En el 2016, los otros ingresos (egresos) de la operación se ubicaron en \$2,885 millones, un crecimiento de \$529 millones o 22.5%, debido principalmente a los ingresos por la cancelación de excedentes de la estimación preventiva para riesgos crediticios, mayores comisiones cobradas por la administración de seguros, los cuales fueron parcialmente compensados por mayores recuperaciones de impuestos, por el impacto de las ventas de cartera vencida y castigada de hipotecas y de préstamos personales realizadas en 2015 y 2016, así como por menores ingresos por venta de bienes adjudicados.

<b>Scotiabank</b>			
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>			
<i>(millones de pesos)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos de personal	(6,690)	(5,423)	(5,550)
Gastos de operación	(10,595)	(8,832)	(7,914)
<b>Total de Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>(17,285)</b>	<b>(14,255)</b>	<b>(13,464)</b>

En el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el total de gastos de administración y promoción se ubicaron en \$17,285 millones, un incremento anual de \$3,030 millones o 21%, principalmente por un incremento en servicios generales, gastos relacionados al crecimiento de volúmenes de negocio relativos a tarjeta de crédito y aportaciones al IPAB, gastos en tecnología y en impuestos diversos; así como a la cancelación de un activo diferido y el impacto en beneficios al personal derivados del programa de modernización organizacional llevado a cabo a finales del año.

En 2017, los gastos de personal disminuyeron \$127 millones o 2.3%, respecto al año pasado. Sin incluir el impacto por la provisión de contingencias fiscales y la deducción de excedentes de reservas registradas durante el año, los gastos de personal crecieron 4%, principalmente por mayores salarios y compensación variable y PTU.

En 2017, los gastos de operación mostraron un incremento anual de \$918 millones o 11.6%, debido principalmente a los gastos relacionados al crecimiento de volúmenes y negocio tales como aportaciones al IPAB y de tarjeta de crédito, así como mayor gasto en depreciaciones y amortizaciones e impuestos diversos.

En 2016, los gastos de personal aumentaron \$843 millones o 17.9% respecto al año pasado, ubicándose en \$5,550 millones; debido principalmente a un mayor gasto en la participación de los trabajadores en la utilidad diferida (PTU), en compensación variable, pensiones y beneficios parcialmente compensado con una baja en salarios.

En 2016, los gastos de operación aumentaron \$634 millones u 8.7%, debido principalmente a mayores gastos de tecnología, impuestos diversos, mayores aportaciones al IPAB, mayores gastos por servicios, rentas pagadas, depreciaciones y amortizaciones.

[1]

## Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

### *Fuentes internas y externas de liquidez*

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco contaba con las siguientes posiciones de Activos Líquidos para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de MXN\$ 26,448 millones de pesos.
- Disponibilidades en bancos y reservas con el Banco Central por MXN\$ 46,997 millones de pesos.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras por USD \$50 millones de dólares.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos competitivos.

- Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y atomizada, con prácticamente ninguna dependencia relevante del mercado de mayoreo.
- Se cuentan con préstamos de la banca de fomento (Fovi, Nafin, Fira, entre otros) cuyas funciones son el fondeo de programas específicos.

#### Nivel de endeudamiento

Como se puede observar en la siguiente tabla, durante los últimos tres ejercicios anuales con resultados auditados, el Banco ha mostrado un nivel de endeudamiento medido como Pasivo/Capital entre 9.56% y 8.24%. Las cifras presentadas incluyen operaciones de reporte.

<b>Banco Consolidado</b>	<b>2018</b>		<b>2017</b>		<b>2016</b>	
<i>(millones de pesos)</i>	\$	%	\$	%	\$	%
Captación Tradicional	329,582	62.88	293,938	65.06	241,856	63.50
Títulos de Crédito emitidos	25,778	4.92	26,254	5.81	13,528	3.55
Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos	30,334	5.79	13,622	3.01	21,498	5.64
Obligaciones Subordinadas	9,044	1.73	2,101	0.47	2,100	0.55
Otros Pasivos	79,779	15.22	67,556	14.95	60,684	15.93
<b>Total Pasivos</b>	<b>474,517</b>	<b>90.53</b>	<b>403,471</b>	<b>89.30</b>	<b>339,666</b>	<b>89.18</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>49,628</b>	<b>9.47</b>	<b>48,353</b>	<b>10.70</b>	<b>41,216</b>	<b>10.82</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>524,145</b>	<b>100.00</b>	<b>451,824</b>	<b>100.00</b>	<b>380,882</b>	<b>100.00</b>
<b>Pasivo / Capital Contable</b>	<b>9.56</b>		<b>8.34</b>		<b>8.24</b>	

*Fuente: Estados Financieros Auditados (2018, 2017 y 2016).*

La siguiente tabla presenta el perfil de deuda contraída en CBB:

CERTIFICADOS BURSATILES					
TASA VARIABLE					
FECHA INICIO	FECHA VTO	ISIN	PLAZO (días)	IMPORTE (\$)	TASA (%)
26-nov-15	19-nov-20	MX94SC3O0094	1,820	2,300,000,000.00	TIIIE28 + 0.40
09-mar-17	05-mar-20	MX94SC3O00A9	1,092	3,450,000,000.00	TIIIE28 + 0.39
04-abr-17	29-mar-22	MX94SC3O00B7	1,820	2,875,000,000.00	TIIIE28 + 0.50
18-ago-17	13-ago-21	MX94SC3O00C5	1,456	3,450,000,000.00	TIIIE28 + 0.36
21-sep-17	17-sep-20	MX94SC3O00D3	1,092	3,450,000,000.00	TIIIE28 + 0.31
16-mar-18	14-mar-22	MX94SC3O00E1	1,459	6,325,000,000.00	TIIIE28 + 0.24
TOTAL				21,850,000,000.00	
FECHA INICIO	FECHA VTO	ISIN	PLAZO (días)	IMPORTE (\$)	TASA (%)
28-jun-13	16-jun-23	MX94SC3O0078	3,640	1,150,000,000.00	7.3
TOTAL				1,150,000,000.00	
<b>TOTAL DE CERTIFICADOS BURSATILES</b>				<b>23,000,000,000.00</b>	

OBLIGACIONES SUBORDINADAS					
FECHA INICIO	FECHA VTO	ISIN	PLAZO (días)	IMPORTE (\$)	TASA (%)
18-dic-14	05-dic-24	MX0QSC1N0016	3,640	2,093,000,000.00	7.4
29-jun-18	09-jun-33	MX0QSC1N0024	5,459	3,360,000,000.00	12.3
11-sep-18	Perpetua	MX0QSC1N0032		3,455,000,000.00	11.32
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>				<b>8,908,000,000.00</b>	

#### *Políticas que rigen la tesorería de la emisora*

La administración de Scotiabank Inverlat practica una política prudente y conservadora en cuanto al mantenimiento de niveles adecuados de liquidez dentro de las más sanas prácticas del mercado y en permanente apego al marco regulatorio vigente.

El Banco cuenta con políticas, procedimientos, y límites claros para la administración de la liquidez; los cuales, delimitan puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez acorde con los límites y estrategias establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA) y las áreas de Riesgos. Los siguientes son algunos de los límites establecidos para el monitoreo y control de la liquidez del Banco: 1) Coeficiente de Cobertura de Liquidez CCL, 2) Nivel mínimo de Activos Líquidos, 3) GAP acumulado de liquidez a 10 días, 4) GAP acumulado de liquidez a 30 días, 5) Límite de concentración de depósitos.

Respecto al manejo por moneda de la liquidez, el Banco no toma riesgos cambiarios estructurales. Por lo tanto, el efectivo y las inversiones temporales se realizan en sus monedas respectivas.

#### *Inversiones relevantes en capital*

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no cuenta con inversiones relevantes en capital.

#### *Principales cuentas del balance de los últimos ejercicios.*

<b>Scotiabank</b>			
<b>Cifras Relevantes del Balance General</b>	<b>31 Dic</b>	<b>31 Dic</b>	<b>31 Dic</b>
<i>(millones de pesos)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja, bancos y valores	140,364	122,925	113,853
Cartera vigente	362,264	308,701	245,547
Cartera vencida	8,061	7,069	5,979
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,739)	(9,156)	(7,138)
Otros activos	23,195	22,285	22,641
<b>Activo total</b>	<b>524,145</b>	<b>451,824</b>	<b>380,882</b>
Depósitos (incluye títulos de crédito emitidos)	355,360	320,192	255,384
Préstamos interbancarios	30,334	13,622	21,498
Obligaciones Subordinadas	9,044	2,101	2,100
Otros pasivos	79,779	67,556	60,684
Capital	49,628	48,353	41,216
<b>Total pasivo y capital</b>	<b>524,145</b>	<b>451,824</b>	<b>380,882</b>

Al 31 de diciembre de 2018, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$524,145 millones, \$72,321 millones o 16% superior al año anterior. El incremento anual se debió principalmente al crecimiento del 17% en la cartera total de crédito, así como a mayores volúmenes en disponibilidades, inversiones en valores principalmente en títulos para negociar y derivados de negociación, parcialmente compensados con menores volúmenes en deudores por reporte.

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$24,119 millones o 17% respecto al año pasado. El incremento fue impulsado por un mayor volumen en la cartera de créditos hipotecarios por \$15,854 millones o 15%, así como en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$8,265 millones o 25%.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$29,444 millones o 17% respecto al año pasado, este crecimiento está integrado por \$28,142 millones en créditos comerciales y por \$2,789 millones en créditos de entidades financieras, así como por una disminución de \$1,487 millones en créditos a entidades gubernamentales.

Al 31 de diciembre de 2018, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 121%, por abajo del 130% del año pasado.

El porcentaje de la cartera vencida con respecto a la cartera total, al 31 de diciembre de 2018, fue de 2.18%, una variación de 6pb respecto al 2.24% del año pasado.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$9,739 millones, comparada con \$9,156 millones del mismo periodo del año pasado, mostró un incremento anual de \$583 millones o 6%.

Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$162,932 millones, \$13,427 millones u 8% inferior al mismo periodo del año pasado.

El saldo total de los depósitos a plazo al cierre de diciembre de 2018 aumentó \$48,986 millones o 42% respecto al saldo registrado en diciembre de 2017, debido principalmente a mayores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero y del público en general.

Los títulos de crédito emitidos mostraron una baja anual de \$476 millones o 2%, debido principalmente a una disminución de bonos bancarios por \$1,067 millones y un crecimiento en certificados bursátiles por \$590 millones.

Al cierre de diciembre de 2018, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,044 millones, un incremento anual de \$6,943 millones, debido a las emisiones privadas realizadas a finales de junio y mediados de septiembre de

2018 por un monto de \$3,360 millones y \$3,455 millones, respectivamente. Los recursos de estas emisiones fueron utilizados para la optimización del capital de Scotiabank.

El capital contable del Banco se ubica en \$49,628 millones al cierre de diciembre de 2018. El índice de capitalización a diciembre 2018 fue de 14.12%

Al cierre de diciembre 2018, el capital social de Scotiabank se incrementó respecto al año pasado \$300 millones debido a:

- Al aumento de capital social variable por \$150 millones. (Aprobado en junio del 2018 por la Asamblea General Extraordinaria de Accionista)
- Al aumento de capital social variable por \$150 millones. (Aprobado en noviembre del 2018 por la Asamblea General Extraordinaria de Accionista)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el Banco decretó y pagó dividendos como sigue:

- Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de junio del 2018 se aprueba y paga \$3,148 millones.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de junio del 2018 se aprueba \$ 3,547 millones y se paga en septiembre del 2018.

Al 31 de diciembre de 2017, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$451,824 millones, \$70,942 millones o 18.6% superior al año anterior. El incremento anual se debió principalmente al crecimiento en la cartera total de crédito por 25.5%, derivado principalmente del crecimiento en la cartera de créditos comerciales, créditos a entidades financieras, y créditos a entidades gubernamentales, así como a mayores créditos hipotecarios y créditos de tarjeta de crédito y otros préstamos personales, así como a mayores volúmenes en inversiones en valores.

El saldo de la cartera vigente a diciembre de 2017 fue de \$308,701 millones, de los cuales \$138,185 millones corresponden a préstamos de menudeo y \$170,516 millones a créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales, logrando en conjunto un crecimiento anual de \$63,154 millones o 25.7%. Nuestra participación de mercado en cartera total con respecto al sistema creció 80pb con respecto al 2016 pasando de 5.8% a 6.6% en 2017.

La cartera de créditos a la vivienda vigente creció \$14,137 millones o 15.6%. Trabajamos constantemente para dar tiempos de respuesta más rápidos y mantenemos nuestro compromiso con un asesoramiento de gran calidad durante todo el proceso y con la innovación de herramientas digitales como el portal [www.descubretucasa.com.mx](http://www.descubretucasa.com.mx) y la app Sigue tu Crédito, damos pasos firmes en la construcción de una hipoteca digital para atender las nuevas necesidades de nuestros clientes.

En 2017 fue el lanzamiento de un nuevo producto de crédito hipotecario para la compra de viviendas en preventa: el primero en su tipo en el mercado mexicano. Esta innovadora oferta permitirá a las familias ganar una plusvalía relevante al asegurar su precio desde una etapa temprana de construcción, fijar las condiciones financieras del crédito hipotecario, obtener recursos adicionales para el enganche y potencializar su dinero a través del cofinanciamiento.

Por su parte, los créditos al consumo vigentes se ubicaron en \$33,711 millones mostrando un incremento de 26.3% respecto al año pasado, impulsado por un mayor volumen en tarjetas de crédito y otros préstamos personales.

En 2017 fue presentada la nueva Tarjeta de Crédito Viva, en conjunto con VivaAerobus y Mastercard. La Tarjeta de Crédito Viva está diseñada para mejorar la experiencia de viaje de nuestros clientes y los de VivaAerobus, que además de contar con el precio más bajo al pagar con tu tarjeta Viva en [www.vivaaerobus.com.mx](http://www.vivaaerobus.com.mx), y servicios de valor agregado sin costo para el viajero, contarán con el respaldo de Mastercard, así como la oportunidad de acumular puntos en el Programa de Lealtad Viva Recompensas.

Así mismo, se registró un crecimiento en 12% en número de unidades colocadas con nuestra principal alianza comercial "Mazda Financial"; también se formalizaron las alianzas con Suzuki y Subaru.

Scotiabank organizó la e-Night, una exhibición de autos híbridos y eléctricos. Clientes y público en general tuvieron la oportunidad de conocer de cerca la oferta de autos híbridos y eléctricos de las principales marcas del mercado (BMW, Chevrolet, Ford, Infinity, KIA, Nissan, Renault, Toyota y Volvo), así como las características de CrediAuto® Green, un crédito pionero para este tipo de vehículos. Con la e-Night, reforzamos nuestro compromiso con el medio ambiente y con atender de mejor manera las necesidades de nuestros clientes al introducir productos enfocados en facilitar su movilidad reduciendo su impacto ecológico.

Scotiabank se está posicionado como uno de los seis bancos más importantes en el segmento comercial y nos estamos transformando para convertirnos en el banco de preferencia de nuestros clientes. Bajo esta estrategia, los créditos comerciales, de entidades financieras y de gobierno vigentes en su conjunto, mostraron un crecimiento de \$41,998 millones o 32.7% respecto al año anterior, con una participación de mercado de 5.6%, un crecimiento de 100pb respecto al año pasado.

Con la intención de lograr una vinculación integral con los Pequeños y Medianos Empresarios, sus empleados y familias en forma Integral Scotiabank aceleró la introducción de productos y servicios competitivos en diversos paquetes de servicio que incluyen cuentas Únicas el Servicio de Scotia en Línea, capacidad de dispersar pagos y realizar cobranza automatizada de servicios, complementados con planes de protección como PYME más segura y Empleado más Seguro.

Así también, con el apoyo de Nafinsa desarrollamos ofertas pre-calificadas de Crédito para nuestros clientes. Más allá de eso, logramos implementar ofertas de crédito a través de internet para personas físicas con actividad empresarial.

En 2017 se patrocinó Enchúleme el Changarro con Scotiabank. Con un premio de \$500,000 y a la PyME ganadora se le da seguimiento del avance y de cómo utilizar ese premio para crecer su empresa con los diferentes apoyos y herramientas digitales que se tienen. Este esfuerzo nos ayudara a que todos conozcan la excelente oferta que Scotiabank tiene para quien tenga o quiera comenzar con una pequeña o mediana empresa.

La cartera vencida se ubicó en \$7,069 millones al cierre de 2017, comparado con \$5,979 millones registrados el año pasado, mostrando un incremento de \$1,090 millones o 18.2%, principalmente por la cartera comercial. A diciembre de 2017 el índice de morosidad se ubicó en 2.2%, 14 puntos base menor al índice observado en el mismo periodo del año pasado.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$9,156 millones, un incremento de \$2,018 millones o 28.3% respecto al año pasado. La estimación preventiva para riesgos crediticios represento el 2.9% de la cartera total al cierre del año. El porcentaje de cobertura de cartera vencida fue de 129.5% comparado con 119.4% del año pasado.

La captación total se ubicó en \$320,192 millones, un incremento anual de \$64,808 millones o 25.4%. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en los depósitos a la vista y ahorro por \$29,266 millones o 19.9% ubicándose en \$176,359 millones al cierre del año, con una participación de mercado de 5.5%. Así mismo, los depósitos a plazo mostraron un incremento anual de \$22,653 millones o 24%, el incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en los depósitos del público en general y de mercado de dinero. Los títulos de crédito emitidos mostraron un incremento anual de \$12,726 millones o 94.1%, debido principalmente por la colocación de certificados bursátiles por \$12,927 millones, lo cual fue compensado parcialmente por una disminución en bonos bancarios por \$201 millones.

Al cierre del 2017 se registró operación en nuestra red de 1,511 ATM's. Adicionalmente concretamos 3 importantes alianzas con InterCam Banco, Bancoppel y Banco Famsa, para ampliar la oferta a una red ampliada de más de 6,148 cajeros, robusteciendo así nuestra oferta de valor en cuanto conveniencia y disponibilidad. Por otro lado, en

septiembre del 2017 concluimos con la sustitución del 100% de la red por equipos de nueva generación en beneficio de nuestros clientes.

Con el fin de brindar la mejor experiencia en el uso del Débito, a través de la alianza con OXXO nuestros clientes pueden seguir accediendo a disposiciones de efectivo en más de las 17 mil tiendas abiertas al cierre de diciembre 2017.

La Corresponsalía con Telecomm ha mostrado un crecimiento permanente, destacando el volumen transaccional de retiros de efectivo, y al mismo tiempo son una contribución importante para la atención de nóminas del Sector Gobierno y PyME.

El capital social del Banco se ubicó en \$10,104 millones al cierre de diciembre de 2017, un incremento de \$800 millones con respecto al año anterior, debido a:

- Al aumento de capital social variable por \$800 millones. (Aprobado en julio del 2017 por la Asamblea General Extraordinaria de Accionista).

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 el Banco no decretó ni pagó dividendos.

El índice de capitalización a diciembre 2017 fue de 14.69%

---

## Control Interno:

---

Las políticas de control Interno establecen el marco general de Control Interno para Scotiabank y sus subsidiarias así como el entorno dentro del cual se debe operar, con el objeto de estar en posibilidad de transmitir un grado razonable de confianza de que la institución funciona de manera prudente y sana.

Se tiene establecido un modelo de Control Interno que identifica claramente las responsabilidades, bajo la premisa de que la responsabilidad sobre el Control Interno es compartida por todos los miembros de la organización. El modelo de Control Interno está formado por:

- Un Consejo de Administración cuya responsabilidad es cerciorarse que Scotiabank opere de acuerdo a prácticas sanas, y sea eficazmente administrado. Que aprueba los Objetivos y los lineamientos de Control Interno, las Pautas de Conducta en los Negocios de Scotiabank y otros códigos de conducta particulares y la estructura de Organización y que designa a los auditores internos y externos de la institución, así como a los principales funcionarios.
- Un Comité de Auditoría que apoya al Consejo de Administración en la Definición y actualización de las políticas y procedimientos de Control Interno, así como su verificación y su evaluación, integrado por tres consejeros propietarios y presidido por un consejero Independiente, que sesiona trimestralmente.
- Una Dirección General con responsabilidad sobre el establecimiento del Sistema de Control Interno que maneja y hace funcionar eficientemente Scotiabank y sus subsidiarias.
- Controles organizacionales y de procedimientos apoyados por un sistema efectivo de información para la Dirección (MIS), que permite administrar los riesgos a que está expuesto Scotiabank.
- Una función independiente de Auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Funciones independientes adicionales de Compliance y Control Interno para el aseguramiento de la integridad del Sistema de Control Interno.



- Una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual es responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos, que incluye un programa de evaluación de riesgos y controles (Risk and Control Assessment) para identificar, documentar y evaluar los riesgos y controles clave dentro de las principales unidades de negocio.
- Un mandato claro de que el Control Interno, así como el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo.
- Para obtener un sólido gobierno interno de Riesgo de Incumplimiento, el Banco adoptó un modelo de tres líneas de defensa. La primera compuesta por el personal y la gerencia de las líneas de negocio, siendo responsables de la identificación y manejo de los riesgos en los productos, actividades, procesos y sistemas que tienen bajo su responsabilidad. La segunda línea está compuesta por el departamento de Cumplimiento Global de Scotiabank y otras funciones de apoyo. La tercera línea de defensa está integrada por el Departamento de Auditoría Interna, que brinda un nivel de seguridad independiente y objetivo a la Alta Dirección y al Consejo de Administración, en cuanto a la efectividad del Marco de Gestión de Cumplimiento Reglamentario.

Adicionalmente, el Banco se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables, se adhiere a las mejores prácticas corporativas y mantiene su certificación anual bajo las normas 404 y 302 de la Ley Sarbanes Oxley (SOX) en el 2018, en su calidad de subsidiaria de The Bank of Nova Scotia en Canadá.

---

## **Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:**

---

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros más importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados.

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

### **Cartera comercial**

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

Las Disposiciones utilizan una metodología en la cual se clasifica a la cartera en diferentes grupos: en entidades federativas y municipios, proyectos de inversión con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, entidades financieras y personas morales y físicas con actividad empresarial no incluidas en los grupos

anteriores, a su vez, este último grupo deberá dividirse en dos subgrupos: personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores a 14 millones de UDIS y menores a 14 millones de UDIS.

Para efectos de la calificación de proyectos con fuente de pago propia establece que la calificación se calculará mediante al análisis del riesgo del proyecto de inversión de acuerdo a su etapa de construcción u operación y mediante el sobre costo de obra y los flujos de efectivo del proyecto. Para los demás grupos se establece una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

El Banco con autorización del CNBV aplicaba metodología interna para el portafolio de Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's. El 29 de Julio de 2016, el Banco informó a la CNBV de su cancelación y por consiguiente el uso de la metodología estándar.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados a continuación:

GRADO DE RIESGO	RANGOS DE PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVAS
A-1	0.000 a 0.90 %
A-2	0.901 a 1.5 %
B-1	1.501 a 2.0%
B-2	2.001 a 2.50%
B-3	2.501 a 5.0%
C-1	5.001 a 10.0 %
C-2	10.001 a 15.5 %
D	15.501 a 45.0%
E	Mayor de 45.0 %

### Cartera hipotecaria

El cálculo de cartera hipotecaria se realiza conforme a las Disposiciones de Carácter General de las Instituciones de Crédito, correspondiente al cálculo de las reservas preventivas de la Cartera Crediticia Hipotecaria de Vivienda: Sección segunda, apartado A (De la metodología general).

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2018, se muestran a continuación:

GRADO DE RIESGO	RANGOS DE PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA
A-1	0.00% a 0.50%
A-2	0.501% a 0.75%
B-1	0.751% a 1.00%
B-2	1.001% a 1.50%
B-3	1.501% a 2.00%
C-1	2.001% a 5.00%
C-2	5.001% a 10.00%
D	10.001% a 40.00%
E	40.001% a 100%

### Cartera de Consumo

Para la determinación de la reserva, la cartera de consumo es separada en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La metodología seguida para ambos grupos es la descrita en los artículos 91 y 92 de las

Disposiciones respectivamente. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2018, se muestran a continuación:

GRADO DE RIESGO	RANGOS DE PORCENTAJES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA	
	No revolvente	Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes
A-1	0.00% a 2.00%	0.00% a 3.00%
A-2	2.01% a 3.00%	3.01% a 5.00%
B-1	3.01% a 4.00%	5.01% a 6.50%
B-2	4.01% a 5.00%	6.51% a 8.00%
B-3	5.01% a 6.00%	8.01% a 10.00%
C-1	6.01% a 8.00%	10.01% a 15.00%
C-2	8.01% a 15.00%	15.01% a 35.00%
D	15.01% a 35.00%	35.01% a 75.00%
E	35.01% a 100%	Mayores a 75.01%

## [427000-N] Administración

### Audidores externos de la administración:

---

En la sesión del Consejo de Administración celebrado el 26 de junio del 2001, se aprobó la designación de KPMG, Cárdenas Dosal, S.C. como auditores externos de la sociedad para el ejercicio del año 2001 y se ha venido ratificando su designación anualmente, siendo su última ratificación la del 24 de abril del 2018, para el ejercicio 2019.

#### *Requisitos que deben cumplir los Auditores Externos.*

El Banco deberá recabar del Auditor Externo Independiente una declaración en la que manifieste lo siguiente:

- I. Que cumple con los requisitos señalados en los artículos 4 y 5 de la CUAE, así como que es contador público o licenciado en contaduría pública. Asimismo, deben incorporar los números y fecha de expedición de los registros vigentes expedidos por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal del Servicio de Administración Tributaria, incluyendo el del Despacho en el que labora o, en su caso, el número de certificado expedido por el colegio de profesionistas reconocido por la Secretaría de Educación Pública al que pertenezca.
- II. Que desde la fecha en que se prestan los servicios de auditoría externa, durante el desarrollo de la auditoría externa y hasta la emisión del Informe de Auditoría Externa, así como de los comunicados y opiniones requeridos conforme a lo señalado en el artículo 15 de estas disposiciones, cumplen con los requisitos a que se refieren los artículos 4 y 5, así como que el Despacho se ajusta a lo previsto en los artículos 6, 9 y 10, en relación con el artículo 14 de la CUAE.
- III. Que el Despacho cuenta con evidencia documental de la implementación del sistema de control de calidad a que se refiere el artículo 9 de la CUAE y participa en un programa de evaluación de calidad que se ajusta a los requisitos que se contemplan en el artículo 12 de la CUAE.

En ninguno de los ejercicios en que KPMG ha auditado los estados financieros de Scotiabank, se han emitido informes u opiniones con salvedades, negativas o abstenciones.

#### *Opiniones, informes y comunicados requeridos por la CNBV a los auditores externos:*

- El Auditor Externo deberá incluir en el comunicado de observaciones la identificación de las observaciones que corresponden a los procedimientos sustantivos, la evaluación del control interno y otros asuntos, ordenadas por su relevancia, a juicio del Auditor Externo de acuerdo con la Circular Única de Auditores Externos (CUAE) emitida por la CNBV.

El monto pagado por los informes adicionales fue de \$3.6 millones de pesos.

---

### Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

---

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Operaciones con partes relacionadas			
(millones de pesos)	Dic 2018	Dic 2017	Dic 2016
Préstamos otorgados	5,973	5,461	6,324
Captación tradicional	54	9	8

Las principales partidas de ingresos y gastos derivados de transacciones con partes relacionadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 fueron los intereses sobre dichos préstamos. No existe parentesco por consanguinidad o afinidad hasta tercer grado entre cualquier Consejero o principales funcionarios.

Operaciones con partes relacionadas (millones de pesos)	2018	2017	2016
<b>Subsidiarias</b>			
<b>Ingresos por:</b>			
Servicios de Administración	920	381	25
Comisiones	914	-	-
Intereses cobrados	629	228	10
Activo por administración de cartera	435	241	-
Otros	-	1	-
<b>Gastos por:</b>			
Intereses pagados	4	3	14
Premios e intereses por reporto	86	83	25
Rentas	584	297	156
Comisiones	17	6	2
Otros	774	189	5
<b>Por pagar:</b>			
Depósitos a la vista	96	102	81
Acreedores por reporto	1,694	1,217	1,227
Otras cuentas por pagar y préstamos bancarios	19	2	-
<b>Por cobrar:</b>			
Cartera de crédito	7,387	6,107	410
Cuentas margen	895	528	63
Activo por administración de cartera	434	241	-
Otros	-	40	-

<b>Operaciones con partes relacionadas</b> (millones de pesos)	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Controladora</b>			
Intereses pagados	17	34	27
<b>Por pagar:</b>			
Depósitos a la vista	130	307	526
<b>Otras partes relacionadas</b>			
<b>Ingresos por:</b>			
Premios e intereses	730	1,061	875
Rentas y Mantenimiento	27	8	9
Comisiones	114	178	122
Resultado por intermediación	55	53	1,801
Asesoría Financiera	(173)	62	57
Servicios de co-distribución y administración	433	396	369
Otros	17	7	13
<b>Gasto por:</b>			
Intereses pagados	412	24	8
Comisiones	5	14	14
Premios e intereses por reporto	1,302	1,757	1,256
Asesoría Financiera	1,265	506	616
Rentas	19	17	17
Resultado por intermediación	26	1,918	95
Administración y promoción	765	220	-
Gastos por emisión y colocación de deuda	84	16	-
<b>Por cobrar:</b>			
Disponibilidades	(865)	(3,055)	4,068
Deudores por Reporto	3,467	14,409	8,755
Derivados	92,365	106,875	92,602
Créditos Comerciales	8,778	7,380	5,140
Co-Distribución	35	35	32
Pagos anticipados	292	-	-
Otras cuentas por cobrar	326	3,212	476

<b>Operaciones con partes relacionadas</b> (millones de pesos)	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Otras partes relacionadas</b>			
<b>Por pagar:</b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	1,870	677	377
Acreedores por reporto	15,518	23,566	18,705
Colaterales vendidos o dados en garantía	5,806	2,981	4,476
Derivados	93,054	107,270	93,556
Otras cuentas por pagar	290	362	4,033

## Información adicional administradores y accionistas:

**Consejo de Administración Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril del 2018..**

**El Consejo de Administración (en adelante el Consejo) tiene las responsabilidades y obligaciones que se indican a continuación: vigentes al mes de diciembre del 2018.**

### Gobierno Corporativo

1. Responsable de la administración del Grupo y sus Entidades Financieras, respectivamente.
2. Vigila la gestión y conducción de los negocios del Grupo y sus Entidades Financieras, así como el desempeño de los Directivos Relevantes.<sup>(1)</sup>

<sup>1</sup> **Directivos Relevantes.** Se refiere a los Directores Generales del Grupo y sus Entidades Financieras; así como aquellas personas que los miembros del Comité de Recursos Humanos hayan determinado como Directivos Relevantes (reportes directos del Director General de Scotiabank Inverlat así como los responsables de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, de Compliance, Control Interno, Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, del área de Hipotecario, el Contralor Normativo de la Operadora, el Oficial de Cumplimiento, Supervisor de las Disposiciones Generales en materia de servicios de inversión.

3. Desempeña ciertas funciones y aprueba diversos asuntos que puedan ser requeridos por:
  - Los Estatutos Sociales del Grupo y sus Entidades Financieras, según corresponda;
  - La Legislación Financiera Mexicana aplicable; y
  - Otras leyes y reglamentos aplicables.
4. Presentar a la Asamblea General de Accionistas del Grupo que se celebre con motivo del cierre del ejercicio social (a) el informe del Comité de Auditoría y de Prácticas Societarias en términos del artículo 58 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras; (b) el informe del Director General al que se refiere el artículo 172 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras; (c) la opinión del Consejo sobre el contenido del informe del Director General rendido conforme al inciso (b) anterior; (d) el informe de las principales políticas y criterios contables y de información seguidos para preparar la información financiera del Grupo y (e) el informe sobre las operaciones y actividades en las que hubiere intervenido el Consejo.
5. Desarrolla la estrategia del Grupo y sus Entidades Financieras en materia de gobierno corporativo así como sus principios y reglas.
6. Designa a los miembros de los Comités y sugiere a los candidatos para ocupar el cargo de Consejero a la Asamblea de Accionistas a propuesta del Comité de Gobierno Corporativo.
7. Designa al presidente del Consejo de Administración quien no podrá ser funcionario.

8. Constituye Comités que apoyan al Consejo, y les delega funciones específicas, aprueba sus reglas de funcionamiento, designa a los presidentes de los Comités (sujeto a los requerimientos regulatorios); asimismo, revisa su estructura y composición de dichos Comités, a fin de asegurar que proporcionan una supervisión adecuada.
9. A propuesta del Comité de Gobierno Corporativo, establece las expectativas y responsabilidades de los miembros del Consejo y sus Comités, incluyendo los requisitos de asistencia y preparación de las juntas.
10. Revisa y realiza análisis y evaluaciones anuales del Consejo y sus Comités.
11. Aprueba los lineamientos, las políticas, así como los procesos del Grupo y sus Entidades Financieras para el caso de conflictos de interés.
12. Aprueba: (a) las políticas y lineamientos para el uso o goce de los bienes que integren el patrimonio del Grupo y sus Entidades Financieras por parte de Personas Relacionadas;<sup>21</sup> (b) los actos, cada uno en lo individual, con Personas Relacionadas que pretenda celebrar el Grupo o sus Entidades Financieras; (c) los actos que se ejecuten ya sea simultánea o sucesivamente que por sus características puedan considerarse como uno sólo y que pretendan llevarse a cabo por el Grupo y/o las Entidades Financieras en el lapso de un ejercicio social, cuando sean inusuales o recurrentes, o bien, su importe represente con base en cifras correspondientes al cierre del trimestre inmediato anterior en cualquiera de los supuestos siguientes: (i) la adquisición o enajenación de bienes con valor igual o superior al 5% de los activos consolidados del Grupo y sus Entidades Financieras; y (ii) el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos por un monto total igual o superior al 5% de los activos consolidados del Grupo y sus Entidades Financieras; (d) las políticas para el otorgamiento de mutuos, préstamos o cualquier tipo de créditos o garantías a Personas Relacionadas; y (e) las dispensas para que un consejero, Directivo Relevante o persona con Poder de Mando aproveche oportunidades de negocio para sí o en favor de terceros que correspondan al Grupo y sus Entidades Financieras. .

<sup>21</sup>Personas Relacionadas, a las que respecto del Grupo, se ubiquen en alguno de los supuestos siguientes: (a) las personas que ejerzan el Control en la Entidades Financieras, así como los consejeros o administradores de las integrantes del Grupo y los Directivos Relevantes; (b) las personas que tengan Poder de Mando en una Entidad Financiera; (c) el cónyuge, la concubina o el concubinario y las personas que tengan parentesco por consanguinidad, afinidad o civil hasta el cuarto grado, con personas físicas que se ubiquen en alguno de los supuestos señalados en los incisos (a) y (b) anteriores, así como los socios y copropietarios de las personas físicas mencionadas en dichos incisos con los que mantengan relaciones de negocios; (d) las Entidades Financieras que sean parte del Grupo; (e) las personas morales sobre las cuales alguna de las personas a que se refieren los incisos (a) a (c) anteriores, ejerzan el Control.

Control, la capacidad de una persona o Grupo de Personas, de llevar a cabo cualquiera de los actos siguientes:

(a) Imponer, directa o indirectamente, decisiones en las asambleas generales de accionistas, de socios u órganos equivalentes; (b) nombrar o destituir a la mayoría de los consejeros, administradores o sus equivalentes, del Grupo o sus Entidades Financieras; (c) mantener la titularidad de derechos que permitan, directa o indirectamente, ejercer el voto respecto de más del cincuenta por ciento de las acciones representativas del capital social de una persona moral; (d) dirigir, directa o indirectamente, la administración, la estrategia o las principales políticas del Grupo o sus Entidades, ya sea a través de la propiedad de valores, por contrato o de cualquier otra forma, o, (e) controlar por cualquier otro medio al Grupo o sus Entidades.

Poder de Mando, a la capacidad de hecho de influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración o en la gestión, conducción y ejecución de los negocios del Grupo y de sus Entidades Financieras. Se presume que tienen Poder de Mando en el Grupo y en sus Entidades, salvo prueba en contrario, las personas que se ubiquen en cualquiera de los supuestos siguientes: (a) los accionistas que tengan el Control; (b) los individuos que tengan vínculos con el Grupo o sus Entidades Financieras a través de cargos vitalicios, honoríficos o con cualquier otro título análogo o semejante a los anteriores, (c) las personas que hayan transmitido el Control sobre el Grupo o sus Entidades Financieras bajo cualquier título y de manera gratuita o a un valor inferior al de mercado o contable, en favor de individuos con los que tengan parentesco por consanguinidad, afinidad o civil hasta el cuarto grado, el cónyuge, la concubina o el concubinario; (d) quienes instruyan a consejeros del Grupo o de sus Entidades Financieras o Directivos Relevantes, en la toma de decisiones o la ejecución de operaciones en el Grupo o en sus Entidades Financieras.

13. Se asegura de que se cuenta con un proceso continuo y eficaz que garantice el adecuado cumplimiento del Código de Conducta de Scotiabank por parte del Grupo y sus Entidades Financieras.
14. Toma en consideración los reportes de la Dirección General derivado de la relación entre el Grupo y sus Entidades Financieras con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”). Da seguimiento con la CNBV de los resultados de supervisión, notifica a la CNBV sobre los temas significativos que afectan al Grupo y sus Entidades Financieras en el caso de que no sean notificados por la Dirección General, y supervisa que la CNBV reciba notificación previa de cualquier cambio en la integración del Consejo y/o la Dirección General del Grupo y sus Entidades Financieras.

### Gestión Estratégica

15. Establece las estrategias generales del Grupo y sus Entidades Financieras, así como las estrategias generales para la gestión, conducción y ejecución del negocio del Grupo y sus Entidades Financieras.



16. Supervisa la estructura organizacional del Grupo y sus Entidades Financieras, presentada por la Dirección General, que incluye los funcionarios que ocupen las dos jerarquías inferiores al Director General.
17. Supervisa el proceso de planeación y aprueba anualmente un plan estratégico del Grupo y sus Entidades Financieras, tomando en cuenta, entre otras cosas, las oportunidades y los riesgos de negocio, así como otras iniciativas estratégicas significativas de Bank of Nova Scotia.
18. Supervisa la ejecución de los planes estratégicos del Grupo y sus Entidades Financieras y monitorea el desempeño respecto a los planes aprobados.
19. Revisa y aprueba todas las transacciones relevantes del Grupo y sus Entidades Financieras.
20. Revisa y aprueba la estrategia relativa a la administración del capital del Grupo y sus Entidades Financieras, tomando en cuenta los riesgos asumidos, asegurándose que dichas estrategias, son adecuadas y monitorea su desempeño contra el presupuesto aprobado.
21. Analiza y aprueba las solicitudes específicas de gastos, que rebasen los límites previamente autorizados por el Consejo.
22. Respecto del Consejo del Banco, aprueba su Plan de Continuidad de Negocio, presentado por su Director General, previa revisión del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

#### **Administración de Riesgos y Controles Internos**

23. Da seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesto el Grupo y las Entidades Financieras, identificados con base en la información presentada por los comités, el Director General y el auditor externo.
24. Aprueba y supervisa la aplicación de la estrategia de la administración del riesgo global de Grupo y de sus Entidades Financieras, que incluya el marco y su apetito de riesgos.
25. Supervisa que se cuente con adecuados procesos para identificar los principales riesgos del negocio y revisa y aprueba las políticas y procesos claves particularmente de las áreas de crédito, de administración de capital, de mercado, de inversión, tesorería, de estructura organizacional, fiduciario, cumplimiento y control interno, uso adecuado de los recursos humanos y materiales, del medio ambiente, de mercadotecnia, de gobierno corporativo, riesgo reputacional y de riesgo operacional y asegura la implementación de adecuados procesos para la administración de dichos riesgos; así mismo aprueba las políticas para la originación y administración del crédito; las cuales se revisarán al menos una vez al año. Supervisa mediante la certificación de los Directivos Relevantes que dichas políticas y procesos se hayan actualizado e implementado debidamente.
26. Ratifica al responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgo, designado por el Comité de Riesgos.
27. Aprueba los asuntos y revisa los informes de conformidad con las políticas clave aprobadas por el Consejo.
28. Asegura que el Consejo reciba de los funcionarios del Grupo la información necesaria, para que éste desarrolle efectivamente sus funciones.
29. Aprueba los lineamientos de control interno y auditoría interna del Grupo y sus Entidades Financieras, incluyendo la Política de Control Interno.
30. Supervisa la integridad y la eficacia de los controles internos de los sistemas de administración del Grupo y sus Entidades Financieras, y recibe informes sobre el diseño y operación efectiva de estos sistemas, para garantizar razonablemente que el Grupo y sus Entidades Financieras opere dentro de un marco de control interno adecuado.
31. Aprueba las políticas contables, los estados financieros y la contratación del auditor externo del Grupo.
32. A propuesta del Comité de Riesgos aprueba el Plan de Contingencia para presentar a la CNBV, así como sus actualizaciones.
33. Aprueba la Política del Plan de Contingencia, el Marco del Plan de Contingencia y sus actualizaciones, a propuesta del Comité de Riesgos.

#### **Supervisión de la Gestión**

34. En la medida de lo posible, se cerciora de la integridad del Director General y de los directivos que ocupen las dos jerarquías siguientes a la del Director General, y que estos promuevan una cultura de integridad en toda la organización.
35. Establece los términos y condiciones a los que se ajustará el Director General en el ejercicio de sus facultades.

36. Aprueba el nombramiento y la destitución de los Directivos Relevantes del Grupo y sus Entidades Financieras, asegurándose de que éstos estén calificados, sean competentes así como de que su compensación sea consistente con los incentivos apropiados y prudentes. Asimismo, aprueba los programas y las políticas relativas para la designación y retribución integral de dichos Directivos Relevantes.
37. Aprueba el nombramiento y la destitución del Director General, asegurándose que esté calificado y sea competente, y aprueba su retribución integral.
38. Asesora y aconseja al Director General.

39. Supervisa las funciones de las unidades de control interno y cumplimiento del Grupo y sus Entidades Financieras, tomando en cuenta su independencia y eficacia.
40. Establece estructuras y procesos a efecto de que el Consejo funcione independientemente del Director General y otros Directivos Relevantes.
41. Supervisa las acciones a fin de subsanar las irregularidades que sean de su conocimiento y que las medidas correctivas correspondientes se implementen.

#### **Divulgación de Información y Comunicados**

42. Revisa el desempeño del Grupo y sus Entidades Financieras, con base en los estados financieros consolidados y aprueba los estados financieros trimestrales y dictaminados del Grupo y sus Entidades Financieras, así como cualquier otro documento que debiera divulgarse, y publica el aviso de decreto y pago de dividendos.
43. Aprueba la política de comunicaciones para el Grupo y sus Entidades Financieras.
44. Aprueba las políticas de información y comunicación con los accionistas, así como con los Consejeros y Directivos Relevantes del Grupo y sus Entidades Financieras y establece procedimientos para la divulgación de información.

La sociedad es controlada por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. el cual mantiene actualmente el 99.99% de la tenencia accionaria. Los Consejeros Independientes Propietarios y Suplentes son los únicos que perciben un pago de honorario, en virtud de sus asistencias a las sesiones del Consejo de Administración y sus Órganos Colegiados y no tienen compensación, plan de pensión o retiro o cualquier otra prestación similar que perciban por parte de la Emisora.

El monto pagado por asistencia de los miembros del Consejo de Administración incluyendo Comités fue, para el ejercicio de 2018, \$12'660,600.00 (Doce millones seiscientos sesenta mil seiscientos pesos 00/100 M.N.).

Por lo que se refiere a los Consejeros No Independientes y Comisarios, tanto Propietarios como Suplentes, han renunciado expresamente al pago de honorarios antes señalado.

#### **Órganos intermedios de administración.**

Scotiabank, el Grupo, así como la casa de bolsa y la sociedad operadora de fondos del Grupo cuentan con órganos intermedios de Administración que son el Comité de Auditoría y de Prácticas Societarias, el Comité de Riesgos, el Comité Técnico del Fideicomiso para Planes de Pensiones y Retiro de Empleados, el Comité de Recursos Humanos y el Comité de Comunicación y Control para prevenir, detectar y reportar operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo.

#### **COMITÉ DE AUDITORÍA Y DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS (Al mes de diciembre del 2018).**

##### **MANDATO**

El Consejo del Grupo y sus Entidades Financieras, deberán contar, con un Comité de Auditoría y Practicas Societarias, (en adelante "el Comité) con carácter consultivo; a su vez, la Operadora deberá contar con dicho Comité de conformidad a las mejores prácticas de Gobierno Corporativo.

El objeto del Comité es:

1. Realizar las funciones establecidas en la Legislación Mexicana. Las funciones del Comité se describen con mayor detalle en el título "Atribuciones del Comité" de este documento.
2. Asistir al Consejo en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión y vigilancia en lo referente a:

- i. La integridad de los estados financieros del Grupo y sus Entidades Financieras.
- ii. El cumplimiento de requerimientos legales y regulatorios por parte del Grupo y sus Entidades Financieras.
- iii. El sistema de control interno incluyendo los controles en relación con la información financiera.
- iv. La capacidad e independencia de los auditores externos.
- v. El desempeño de las funciones de auditoría interna, así como su independencia dentro del Grupo y sus Entidades Financieras.
- vi. Prácticas societarias respecto al uso y goce por parte de Personas Relacionadas<sup>3</sup> de los bienes que integran el patrimonio del Grupo y sus Entidades Financieras.

<sup>3</sup> **Personas Relacionadas**, a las que respecto del Grupo, se ubiquen en alguno de los supuestos siguientes: (a) las personas que ejerzan el Control en la Entidades Financieras, así como los consejeros o administradores de las integrantes del Grupo y los Directivos Relevantes; (b) las personas que tengan Poder de Mando en una Entidad Financiera; (c) el cónyuge, la concubina o el concubinario y las personas que tengan parentesco por consanguinidad, afinidad o civil hasta el cuarto grado, con personas físicas que se ubiquen en alguno de los supuestos señalados en los incisos (a) y (b) anteriores, así como los socios y copropietarios de las personas físicas mencionadas en dichos incisos con los que mantengan relaciones de negocios; (d) las Entidades Financieras que sean parte del Grupo; (e) las personas morales sobre las cuales alguna de las personas a que se refieren los incisos (a) a (c) anteriores, ejerzan el Control.

**Control**, la capacidad de una persona o Grupo de Personas, de llevar a cabo cualquiera de los actos siguientes:

(a) Imponer, directa o indirectamente, decisiones en las asambleas generales de accionistas, de socios u órganos equivalentes; (b) nombrar o destituir a la mayoría de los consejeros, administradores o sus equivalentes, del Grupo o sus Entidades Financieras; (c) mantener la titularidad de derechos que permitan, directa o indirectamente, ejercer el voto respecto de más del cincuenta por ciento de las acciones representativas del capital social de una persona moral; (d) dirigir, directa o indirectamente, la administración, la estrategia o las principales políticas del Grupo o sus Entidades, ya sea a través de la propiedad de valores, por contrato o de cualquier otra forma, o, (e) controlar por cualquier otro medio al Grupo o sus Entidades.

3. Desempeñar las demás responsabilidades que pudieran serle asignadas por el Consejo de tiempo en tiempo.

4. Actuar como medio de enlace y comunicación entre el Consejo y los auditores internos y externos.

Miembros que conforman el Comité de Auditoría y Practicas Societarias: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de Octubre del 2018)

	CONSEJEROS INDEPENDIENTES	CONSEJERO SUPLENTE
1	Georgina Yamilet Kessel Martínez (Presidente)	N/A
2	Guillermo Enrique Babatz Torres	N/A
3	Felipe De Iturbe y Bernal	N/A
4	Patricio Treviño Westendarp	N/A
5	María Novales-Flamarique	N/A
6	Alberto Tiburcio Celorio	N/A
	INVITADOS PERMANENTES	SUPLENTES
6	Enrique Julio Zorrilla Fullaondo	N/A
7	Eduardo Fernández García Travesí	N/A
8	Michael Bradley Coate	N/A
9	Jorge Córdova Estrada	N/A
10	Salvador Espinosa Félix	N/A
11	Beatriz Ruiz Velasco de la Garza	N/A
12	Alberto Miranda Mijares	N/A
13	Héctor Paniagua Patiño	N/A
14	Luis Eduardo Mendoza Valencia	N/A
	SE REQUIERE LA PRESENCIA DEL AUDITOR INTERNO	SUPLENTE
11	Hiquingari F. Ortega Ortíz (interino)	N/A
	COMISARIO	SUPLENTE
12	Ricardo Delfín Quinzafios	Ricardo Lara Uribe
	SECRETARIO	PROSECRETARIO
13	Mónica Cardoso Velázquez	Gisela Casas Montealegre

Los miembros del Comité de Auditoría son nombrados por el Consejo de Administración.

**COMITÉ DE RIESGOS (Al mes de diciembre del 2018).****MANDATO**

El Comité de Riesgos del Consejo de Administración del Grupo y sus Entidades Financieras (en adelante el Comité) tiene por objeto supervisar la administración de los riesgos a los que dichas sociedades están expuestas y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como con los límites globales de exposición al riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración (en adelante el Consejo) correspondiente.

El Comité es responsable de cumplir con las obligaciones establecidas, entre otras, en la Ley de Instituciones de Crédito, Ley del Mercado de Valores, Ley de Fondos de Inversión, y las disposiciones de carácter general que de ellas emanen. Las funciones del Comité se describen con mayor detalle en el título "Atribuciones del Comité" de este documento.

Adicionalmente, el Comité supervisa el desarrollo, modificaciones, actualización, implementación y pruebas del Plan de Contingencia de "El Banco", aprobado por el Consejo, incluyendo el proceso de comunicación con la CNBV, el Consejo y The Bank of Nova Scotia (en adelante BNS). El Comité también monitorea las actividades de planeación de recuperación.

**Miembros que conforman el Comité de Riesgos: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de octubre del 2018)**

	<b>CONSEJEROS INDEPENDIENTES</b>	<b>SUPLENTES</b>
1	Patricio Treviño Westendarp (Presidente)	N/A
2	Guillermo E. Babatz Torres	N/A
3	Felipe de Iturbe y Bernal	N/A
4	Pedro José Miguel Sáez Pueyo	N/A
5	Víctor Manuel Borrás Setién	N/A
6	Georgina Kessel Martínez	N/A
	<b>DIRECTORES GENERALES</b>	<b>SUPLENTES</b>
6	Enrique Julio Zorrilla Fullaondo (Grupo-Banco)	N/A
7	José Jaime Montemayor M. (Casa de Bolsa)	N/A
8	vacante	N/A
9	Salvador Espinosa Félix (CF)	N/A
10	Héctor Paniagua Patiño (GC)	N/A
	<b>RESPONSABLES DE LA UAIR</b>	<b>MIEMBROS SUPLENTES</b>
11	Alberto Miranda Mijares (Banco y Casa de Bolsa)	N/A
12	Oswaldo Ascencio Gascón (Operadora y CF)	N/A
<b>SE REQUIERE LA PRESENCIA DEL AUDITOR INTERNO SIN VOTO</b>		
13	Hiquingari F. Ortega Ortíz (interino)	N/A
	<b>INVITADOS PERMANENTES</b>	<b>SUPLENTES</b>
14	Eduardo Fernández García Travesí (Legal)	N/A
15	Javier Dómenech Macías (Tesorería)	N/A
16	Héctor Pérez Osorio (GBM)	N/A

17	Michael Bradley Coate (Finanzas)	N/A
18	Jorge Córdova Estrada (Cumplimiento)	N/A
19	Beatriz Ruíz Velasco de la Garza (Operaciones)	N/A
20	Gricelda Cedillo Ramírez (Riesgo Menudeo)	N/A
21	Salvador Peredo Mendía(GBM)	N/A
22	Paul Beller (Riesgo Comercial)	N/A
23	Sanjiv Patel (TI)	
	<b>SECRETARIO</b>	<b>PROSECRETARIO</b>
23	Mónica Cardoso Velázquez	Gisela Casas Montealegre

### **COMITÉ DE COMUNICACIÓN Y CONTROL (Al mes de diciembre del 2018).**

#### **MANDATO**

El Comité de Comunicación y Control (en adelante Comité) es el órgano colegiado constituido por el Consejo de Administración de las Entidades Financieras, cuyo objeto será dictar y vigilar el cumplimiento de las medidas y procedimientos mínimos que dichas Entidades deberán establecer para prevenir detectar y reportar actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie a la comisión de los delitos previstos en los artículos 139 Quáter 400 Bis del Código Penal Federal, en los términos de las disposiciones de carácter general a que se refieren los artículos 115 de la Ley de Instituciones de Crédito, 212 de la Ley del Mercado de Valores y 87-D de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito y 95-Bis de este último ordenamiento aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple.

**Miembros que conforman el Comité de Comunicación y Control: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de Administración de octubre del 2018).**

	<b>PROPIETARIOS</b>	<b>ÁREAS</b>	<b>SUPLENTES</b>
1	Eduardo Fernández García Travesí (Presidente)	DGA Legal, Compliance, Fiduciario y Secretaria del Consejo	Marcela Castillo Noguerrón
2	Lincoln Alejandro Carrillo Valdés	DGA Banca de Empresas y GTB	2. Iván Lomelí León
3	Beatriz Ruíz Velasco de la Garza	DGA Operaciones	3. Ana María Cruz Gamboa
4	Nashelli Menabrito	DGA Wealth Management	4. José Jaime Montemayor
5	José Pablo Quintana Rosas	Dir. Comercial Estrat. Depósitos	5. Lilian Luna Maldonado
6	Manuel Rosales Díaz Rivera	Dirección Adjunta Administración Cambios	6. Salvador Peredo Mendía
7	James Shaw	DGA Global Banking & Markets	7. Héctor Pérez Osorio
8	Sergio Cruz Fernández	Dist. Banca de Consumo	8. Annel Requis Aguilar
9	Luis Eduardo Mendoza Valencia	VP PLD y FT	9. Miguel Ángel Ruíz Mata
	<b>MIEMBRO CON VOZ SIN VOTO</b>		<b>MIEMBRO SUPLENTE</b>
9	Hiquingari F. Ortega Ortiz (interino)	DGA Auditoría Grupo	Tomás Salud Correa
	<b>MIEMBRO Y SECRETARIO</b>		<b>PROSECRETARIO</b>

10	Alejandro Tovar Álvarez	Dir. Programa PLD	Juan Francisco Macías Bernal
----	-------------------------	-------------------	------------------------------

## **COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO (Atribuciones al mes de diciembre del 2018).**

### **MANDATO**

El Comité de Gobierno Corporativo del Consejo de Administración del Grupo y sus Entidades deberá desempeñar sus funciones de conformidad con:

- La legislación mexicana,
- Los estatutos sociales del Grupo y sus Entidades,
- Otras disposiciones reglamentarias de relevancia en materia de Gobierno Corporativo.

Actuar como asesor del Consejo de Administración (en adelante “el Consejo”) respecto a prácticas, políticas y procesos en materia de gobierno corporativo a efecto de emitir lineamientos para mejorar el gobierno corporativo del Grupo y sus Entidades a través de una evaluación constante sobre la forma en que el Consejo y los Comités se desempeñan, realizando recomendaciones sobre sus políticas y prácticas.

### **Miembros que conforman el Comité de Gobierno Corporativo: (integración aprobada por el Consejo de Administración del de octubre del 2018).**

<b>MIEMBROS PROPIETARIOS INDEPENDIENTES CON VOZ Y VOTO</b>	<b>MIEMBROS SUPLENTE</b>
Guillermo E. Babatz Torres (Presidente)	N/A
Georgina Y. Kessel Martínez	N/A
María Novales Flamarique	N/A
Pedro Velasco Alvarado	N/A
Víctor Alberto Tiburcio Celorio	
<b>INVITADOS PERMANENTES</b>	<b>MIEMBROS SUPLENTE</b>
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo	N/A
Eduardo Fernández García Travesí	N/A
Miguel Lozano Michel	N/A
<b>SECRETARIO</b>	<b>PROSECRETARIO</b>
Mónica Cardoso Velázquez	Gisela Casas Montealegre

## **COMITÉ RECURSOS HUMANOS. (Atribuciones al mes de diciembre del 2018)**

El Comité de Recursos Humanos (en adelante el “Comité), deberá:

- Aprobar las estrategias generales para la administración de la cartera de los planes de beneficios por terminación de la relación laboral y de pensiones de beneficios post retiro (en adelante “los Planes”) para los empleados de las Entidades del Grupo, propuestos por el Comité Técnico del fideicomiso para los Planes de Pensiones (en adelante “el Comité Técnico”), o en su caso por el Comité Interno de Recursos Humanos.

<sup>4</sup> **Planes:** (1. Plan de beneficios por terminación de la relación laboral y 2. Plan de pensiones de beneficios post retiro) Son los planes de pensiones post-retiro y los planes de beneficios por terminación laboral así como otros beneficios especiales por terminación laboral patrocinados por las empresas del Grupo para sus empleados. El objetivo de los Planes es dotar a los miembros de dichos Planes de los ingresos y otros beneficios de retiro en casos de jubilación o terminación laboral, de conformidad con las leyes mexicanas. El banco mantiene un fondo en conexión con cada Plan con excepción del Plan de Indemnización por terminación laboral, en el que los beneficios otorgados bajo dicho plan son pagados de acuerdo a las especificaciones previstas en el propio Plan así como en las reglas fiscales vigentes. Los planes sujetos a este proceso de gobierno, cubiertos bajo este manual están enlistados abajo. Debe tomarse nota de que los nombres asignados más adelante no son los nombres oficiales. Son nombres usados para referir en forma interna a varios programas. Los seguros de vida, servicio médico y vales de comida, donde resulte aplicable, son parte integral de los planes de pensiones.

**El Banco:** El Plan de Retiro, Muerte e incapacidad (el Plan de Pensión), comprendido por el Plan Principal (Grupo Cerrado) y el Plan de contribuciones Definidas vigente. \*El Plan Premium de cesantía y edad avanzada. \*El Plan de Seguro de Vida para Jubilados. \*El Plan Médico para Jubilados. \*El Plan del programa de Vales de Comida para Jubilados, que cubre a empleados quienes están retirados o se retirarán bajo el Plan Principal (Grupo Cerrado). \*Plan de Indemnización por Terminación Laboral.

**La Casa de Bolsa y La Operadora:** El Plan de Contribución Definida por Jubilación o Muerte (el Plan de Pensión). \*El Plan Premium de Cesantía y Edad Avanzada. \*Plan de Indemnización por Terminación Laboral.\*

**Scotia Servicios y Crédito Familiar:** \*El Plan Premium de Cesantía y Edad Avanzada. \*Plan de Indemnización por Terminación Laboral.

**Comité Técnico:** Órgano colegiado responsable de la administración de los planes, en base a la estrategia general aprobada por el Comité de Recursos Humanos, y en su caso por el Consejo de Administración de cada Entidad del Grupo y de la supervisión de la Administración y las inversiones de los portafolios de dichos planes.

- Supervisar los Planes pudiendo delegar al Comité Técnico la administración diaria de los mismos y las inversiones de los fondos de conformidad con las disposiciones regulatorias aplicables.
- Someter a la aprobación del Consejo del Grupo y sus Entidades Financieras las políticas y procedimientos, cualesquiera modificaciones y el listado de posiciones del sistema de remuneración<sup>6</sup>; y cualquier excepción.

<sup>6</sup> Sistema de remuneración: Conjunto de funciones, políticas y procedimientos que deberán establecer las Entidades Financieras del Grupo, a fin de que las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de sus empleados, de las diferentes unidades administrativas, de control y de negocio, o personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que las Entidades Financieras del Grupo hayan otorgado para la realización de sus operaciones por cuenta propia o con el público, se determinen en atención a los riesgos actuales y potenciales que representan las actividades desempeñadas por dichos empleados o personal en lo individual.

**Comité Recursos Humanos está integrado de la siguiente manera: (Integración aprobada por el Consejo de octubre del 2018):**

<b>CONSEJEROS INDEPENDIENTES</b>	
1	Pedro Abelardo Velásco Alvarado (Presidente)
2	Guillermo Enrique Babatz Torres
3	Pedro José Miguel Sáez Pueyo
4	Víctor Manuel Borrás Setién
<b>RESPONSABLE DE FINANZAS</b>	
5	Michael Bradley Coate
<b>RESPONSABLE DE RECURSOS HUMANOS</b>	
6	Miguel Lozano Michel
<b>INVITADOS PERMANENTES</b>	
7	Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
8	Eduardo Fernández García Travesí
9	Aída Margarita Verdín Ancheyta
10	Héctor Paniagua Patiño
11	Beatriz Ruíz Velasco de la Garza
<b>RESPONSABLES DE LA UAIR</b>	
12	Alberto Miranda Mijares (Banco y Casa de Bolsa)
13	Oswaldo Ascencio Gascón (Operadora, CF y GC)
<b>SE REQUIERE AUDITOR INTERNO SIN VOTO</b>	
14	Hiquingari F. Ortega Ortíz (interino)
<b>SECRETARIO</b>	
15	Mónica Cardoso Velázquez
<b>PROSECRETARIO</b>	
16	Gisela Casas Montealegre

## **COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO PARA PLANES DE PENSIONES Y RETIRO DE EMPLEADOS. (Al mes de diciembre del 2018)**

### **MANDATO**

El objetivo de los planes de pensiones (en lo sucesivo los Planes) es proporcionar a sus participantes una fuente de ingresos y de otros beneficios de retiro al momento de su jubilación o de la terminación de la relación laboral, de acuerdo con las leyes mexicanas. Se mantiene un fondo para cada plan de retiro a través de los cuales se pagan los beneficios otorgados por los Planes, con base a las provisiones de los mismos y a las normas fiscales vigentes. Para



los efectos de este mandato, los Planes incluyen planes de pensiones de beneficios por terminación de la relación laboral y beneficios post retiro.

El mandato del Comité radica en supervisar la administración de los Planes de las Sociedades, en base a la estrategia general aprobada por el Comité Estratégico de Pensiones y Remuneraciones (el “Comité Estratégico”), y en su caso por el propio Consejo de Administración (el Consejo) y monitorear la administración y las inversiones de los fondos mantenidos en relación con dichos planes.

El Comité no tendrá responsabilidad sobre ningún plan patrocinado por las Sociedades.

**Comité Técnico del Fideicomiso del Plan de Pensiones: (Integración aprobada en la sesión del Consejo de octubre del 2018)**

	PROPIETARIOS INDEPENDIENTES	CARGO		SUPLENTES
1	Felipe de Iturbe y Bernal (Presidente)	Consejero Independiente	1	Pablo Perezalonso Eguía
	PROPIETARIOS SBI	CARGO		SUPLENTES
2	Miguel Lozano Michel	DGA Recursos Humanos	2	Esperanza Dávila Arribas
3	José Carmen del Águila Ferrer	DGA Gestión de Activos y Fiduciario	3	Leonardo Lara Malpica
4	vacante	DE Gestión de Activos	4	Leonardo Lara Malpica
5	Marcela Castillo Noguerón	DA Jurídica GBM y Derivados	5	Iván Roldan Moreno
6	Javier Domenech Macías	Dir. Ejecutivo Tesorería Grupo		Carlos Hernández Ávila
7	Aída Margarita Verdín Ancheyta	Dir. Compensación Total	7	Laura Jiménez Obregón
8	Carlos Arias López	Dir. Crédito Empresarial	8	José Honoré Fautsch Fernández
9	Valerio Bustos	Finanzas	9	Ángeles Palos Sevilla
10	Fernando Gutiérrez Fernández	Secretario Gral. Del Sindicato de Empleados	10	Héctor Alejandro García Muñoz
	SECRETARIO			PROSECRETARIO
11	Laura Jiménez Obregón	Vacante	11	Gisela Casas Montealegre

**COMITE DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS FINANCIEROS. (Atribuciones al mes de diciembre del 2018)**

**A. MANDATO**

Los Comités de Análisis de Productos Financieros del Banco y la Casa de Bolsa (en adelante los Comités) deberán desempeñar sus funciones de conformidad con las disposiciones en materia de Servicios de inversión ( en adelante DSI) y tendrán como mandato general el análisis y aprobación de los Productos financieros de cada Entidad financiera, así como de la revisión y aprobación de las políticas, procedimientos y aplicativos necesarios para la implementación de los Servicios de inversión previstos en las referidas disposiciones.

Dada la dinámica de los mercados, los Comités podrán contar con la asistencia de Subcomités, para el desempeño de sus funciones respecto al análisis y aprobación de Productos financieros cada Entidad financiera, de conformidad con las atribuciones que les sean delegadas por estos Comités, dentro del ámbito de sus competencias que se

establecerán en su propio mandato, los cuales reportaran a estos Comités las resoluciones que hayan sido tomadas en cada sesión.

**B.**

**Comité de Comité De Análisis de Productos Financieros integrado de la siguiente manera: (Integración aprobada por el Consejo del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat en octubre del 2018):**

	TITULAR	AREAS		SUPLENTE
1	José Carmen Del Águila Ferrer (Presidente)	Presidente	1	N/A
2	Oswaldo Ascencio Dir. Corp. Admón. de Riesgos	Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)	2	Dzoara Dannelly de la Cruz Dir. Riesgos Liquidez. Mercado y Fondos de Inv
3	Francisco Javier Delgado Dir Compliance y WM	Compliance y Control Interno	3	Pascual Ramírez Cortés (Consultor Cumplimiento CB)
4	Marcela Castillo Noguerón DE Jurídico	Jurídico	4	Bernardo Espinosa de los Monteros Subdir Jurídico Bca. Menudeo, Producto Y Normatividad
5	José Manuel Barbosa Robledo Dir. Ejecutivo Operación Mercados Financieros	Operaciones Centrales	5	Vacante (Dir. Op de Mercados Financieros y Mesa de Ctrl)
6	Nasheli Menabrito Ferraez Dir. Whole Sales	Gestión de Activos	6	Vacante DG Scotia Fondos y DE Gestión de Activos
7	José Jaime Montemayor VP WM & PBM	Wealth Management	7	Juan Antonio Carracedo Dir. Banca Privada Metro - Sur
8	Salvador Peredo Media Dir Head of Capital Markets	Global Banking & Markets	8	Jorge Mier Dir. Operaciones Middle Office GBM
9	Jorge Luis González Romero (Director Sales)	Global Banking & Markets	9	Roberto Calderón (Director Sales)
10	José Esquinca Santaularia D.E. Modernización del Negocio	Banca de Consumo	10	Claudio Prado Díaz Ceballos Dir. Segmentos Banca Consumo
11	Héctor Paniagua Patiño (DGA Banca de Consumo)	Banca de Consumo	11	José Pablo Quintana Dir. Eje Seguros y Estrategia Comercial Depósitos
12	Nasheli Menabrito Ferraez Secretario Técnico			
<b>INVITADOS</b>				
13	Ferdinando Santiago Hoyos (Dir. Producto e Inversiones Alternativas)			

**Compensaciones y prestaciones de los miembros del Consejo de Administración y principales funcionarios:**

El importe total por concepto de sueldos y prestaciones a los directivos de Scotiabank hasta segundo nivel, ascendió a la cantidad de \$220'095,714.88 (Doscientos veinte millones noventa y cinco mil setecientos catorce Pesos 88/100 M.N.).

El total previsto para el Plan de Pensiones, Retiro o similares para funcionarios de Scotiabank hasta segundo nivel, es de \$56'901,454.21 (Cincuenta y seis millones novecientos un mil cuatrocientos cincuenta y cuatro Pesos 21/100 M.N.).

**Compensaciones y Prestaciones a que tienen derechos los directivos de Banco:**

Sueldo	=	
Aguinaldo	=	15 días de sueldo base
Comp. Fin Año	=	15 días de sueldo base
Prima Vacacional	=	25% del sueldo base
Comp. Aniversario	=	42% del sueldo base, para personal contratado antes del 31/07/2007; personal contratado después del 01/08/2007 25% del sueldo base.
Vales despensa	=	\$ 200.00
Comp. Previsión Social	=	15.1% del sueldo base mensual, con tope de acuerdo a la LISR, menos los \$200 pagados como vales de despensa
Comp. Variable	=	• Plan de Incentivos Anuales:

- i) De acuerdo al desempeño individual,
- ii) A los resultados del Grupo Financiero a nivel global y a nivel país; y
- iii) A los resultados de la línea de negocio o área a la cual pertenece cada empleado.

El Plan de Compensación Variable incluye cualquier pago que se haga durante el año por concepto de P.T.U.; es decir, ambos componentes constituirán la compensación variable total.

Bono por Traslado	=	• PTU: Según la utilidad. No participa el Director General. 1.5 meses de sueldo base, Tope de \$ 200,000.00.
Sobresueldos	=	Según sea el caso
Servicio Médico	=	Servicio Médico y/o Póliza de Gastos Médicos Mayores.
IMSS, SAR e INFONAVIT	=	Conforme a ley
Plan de Pensiones o Retiro	=	Plan Contributivo según aportación, hasta un tope de 12.5 veces del sueldo (Director y Empresa). Para los de Beneficio Definido, de conformidad con la estimación del cálculo actuarial.
Seguro de Vida	=	Se establece una suma asegurada predefinida.

[1]

[2]

## Consejeros de la empresa [Sinopsis]

### Directivos relevantes [Miembro]

Zorrilla Fullaondo Enrique Julio		
Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre	Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]		
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO	NO	SI
Otros		
SI		

Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2014-10-24		Ordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	DG Scotiabank, Grupo Financiero Scotiabank	5	No aplica
Información adicional			
Consejero Funcionario Propietario Escolaridad: L.A.E. / Universidad Iberoamericana - Contador Público / UNAM Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Coate Michael Bradley			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2012-10-22		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA de Finanzas	5	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Contador Público			

Ortega Ortiz Hiquingari Francisco			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2018-01-10		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Auditor General Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (interino)	10	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Lic. en Economía con maestría en Economía y Finanzas			

Dervan Michael Anthony			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2014-02-09		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	SVP and Head Programa Transformación del Negocio México	3	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2017-05-30		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Tesorería Grupo	1	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Fernández García-Travesí Eduardo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2017-01-09		Ordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	DGA Legal, Fiduciario y Secretarías del Consejo	2	No aplica
Información adicional			
Secretario Escolaridad: Lic. en Derecho y MBA			

Olarte Colmenares Thayde Alexandra			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2018-07-20		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Banca Digital	1	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Lomelí Leon Iván			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2016-05-16		Ordinaria	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	DGA Banca de Empresas y GTB México	15	No aplica

Información adicional			
Consejero Funcionario Suplente Escolaridad: Licenciado en Administración de Empresas (Maestría en Administración)			

Lozano Michel Miguel			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2014-10-31		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Recursos Humanos	34	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciado en Mercadotecnia y Derecho			

Miranda Mijares Alberto			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2014-01-04		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	SVP y CRO México	30	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura en Ingeniería Industrial, Universidad Iberoamericana. Maestría en Administración, Northwestern University			

Montemayor Muñoz Jose Jaime			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2015-01-10		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	VP Wealth Management y DG Casa de Bolsa	26	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Paniagua Patiño Hector			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			

Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2017-02-13		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Banca de Consumo	1	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Ingeniería mecánica y eléctrica / MBA-IPADE			

Patel Sanjiv			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2014-11-06		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	SVP & CIO of Scotiabank México IT	11	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciado en Física			

Perez Osorio Hector Cristian			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2015-04-05		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	MD & HEAD Corporate Banking Mexico	3	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Ruiz Velasco de la Garza Beatriz			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación		Tipo de asamblea	
2018-02-22		No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DGA Operaciones	27	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Córdova Estrada Jorge			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	

SI	SI	NO
Otros		
SI		
Designación [Sinopsis]		
Fecha de designación	Tipo de asamblea	
2016-01-04	No aplica	
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
No aplica	VP Cumplimiento México	2
Participación accionaria (en %)		
No aplica		
Información adicional		
Escolaridad: Lic. en Contaduría		

Mendoza Valencia Luis Eduardo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	NO		NO
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	Tipo de asamblea		
2017-01-11	No aplica		
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	VP Prevención de Lavado De Dinero y Financiamiento al Terrorismo	0	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Ascencio Gascón Osvaldo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	NO		SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	Tipo de asamblea		
2016-01-11	No aplica		
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	VP Administración de Riesgos	16	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Cruz Fernández Sergio			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación
NO	NO		NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	Tipo de asamblea		
2017-01-05	No aplica		
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	SVP Distribución de Banca de Consumo	26	No aplica
Información adicional			
No aplica			



**Relacionados [Miembro]**

Cardoso Velázquez Mónica Josefina				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Mujer		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI		SI	SI	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2016-01-10				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		DIR PROSECRETARIA CONSEJO ADMON	26	No aplica
Información adicional				
Prosecretario				

Espinosa Felix Salvador				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI		SI	NO	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2015-01-06				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica		DIR GENERAL CREDITO FAMILIAR	23	No aplica
Información adicional				
No aplica				

Ortega Ortíz Hiquingari Francisco				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI		SI	SI	
Otros				
NO				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2015-01-15				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica		DIR AUDITORIA GBM GWM Y TESORERIA	15	No aplica
Información adicional				
No aplica				

Casas Montealegre Gisela			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			

Fecha de designación			
2016-03-31			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	SUBDIRECTOR JURÍDICO CORPORATIVO	2	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Verdín Ancheyta Aída Margarita			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	SI	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2016-01-16			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DIR COMPENSACION TOTAL	5	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Díez Sánchez Ernesto			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2009-01-09			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DG OPERADORA DE FONDOS Y DIR EJEC GESTION DE ACTIVOS	20	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Castillo Noguérón Marcela			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2018-01-16			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	DIR EJEC JURIDICO	14	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Arias López Carlos			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			

Auditoría		Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación			
NO		NO		SI			
Otros							
NO							
Designación [Sinopsis]							
Fecha de designación							
2009-03-11							
Periodo por el cual fueron electos		Cargo		Tiempo laborando en la Emisora (años)		Participación accionaria (en %)	
No aplica		DIR CREDITO EMPRESARIAL		10		No aplica	
Información adicional							
No aplica							

Bustos Valerio							
Sexo			Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)				
Hombre			Propietario				
Participa en comités [Sinopsis]							
Auditoría		Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación			
NO		NO		SI			
Otros							
NO							
Designación [Sinopsis]							
Fecha de designación							
2012-02-05							
Periodo por el cual fueron electos		Cargo		Tiempo laborando en la Emisora (años)		Participación accionaria (en %)	
No aplica		CHIEF ACCOUNTANT		8		No aplica	
Información adicional							
No aplica							

Gutiérrez Fernández Fernando							
Sexo			Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)				
Hombre			Propietario				
Participa en comités [Sinopsis]							
Auditoría		Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación			
NO		NO		SI			
Otros							
NO							
Designación [Sinopsis]							
Fecha de designación							
2019-04-30							
Periodo por el cual fueron electos		Cargo		Tiempo laborando en la Emisora (años)		Participación accionaria (en %)	
No aplica		SECRETARIO GRAL DEL SINDICATO DE EMPLEADOS		No aplica		No aplica	
Información adicional							
No aplica							

Hinojosa Olvera Daniela							
Sexo			Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)				
Mujer			Propietario				
Participa en comités [Sinopsis]							
Auditoría		Prácticas Societarias		Evaluación y Compensación			
NO		NO		SI			
Otros							
NO							
Designación [Sinopsis]							
Fecha de designación							
2011-01-06							
Periodo por el cual fueron electos		Cargo		Tiempo laborando en la Emisora (años)		Participación accionaria (en %)	
No aplica		CONSULTOR/A BENEFICIOS		7		No aplica	
Información adicional							
No aplica							

Dávila Arribas Esperanza				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Mujer		Suplente		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
NO				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2009-03-08				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica		SUBDIRECTOR/BENEFICIOS	8	No aplica
Información adicional				
No aplica				

Lara Malpica Leonardo				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Suplente		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
NO				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2015-01-07				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica		DIR INVERSIONES INSTITUCIONALES	13	No aplica
Información adicional				
No aplica				

Roldan Moreno Iván				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Suplente		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
NO				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2018-04-16				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica		DIR JURIDICO WM Y CAPITAL MARKETS	12	No aplica
Información adicional				
No aplica				

Hernández Ávila Carlos				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
NO				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2015-01-01				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)

No aplica	DIR ASSET AND LIABILITY MANAGEMENT	31	No aplica
Información adicional			
No aplica			

Fautsch Fernández José Honoré			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2012-02-05			
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
No aplica		DIR CREDITO CORPORATIVO GLOBAL BANKING AND MARKETS	28
Participación accionaria (en %)			
No aplica			
Información adicional			
No aplica			

Palos Sevilla Ángeles			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2015-03-16			
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
No aplica		DIR EJEC CONTROL GESTION	24
Participación accionaria (en %)			
No aplica			
Información adicional			
No aplica			

García Muñoz Héctor Alejandro			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Suplente	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2019-04-30			
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)
No aplica		No aplica	No aplica
Participación accionaria (en %)			
No aplica			
Información adicional			
No aplica			

## Patrimoniales [Miembro]

del Águila Ferrer José Carmen			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	

Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2015-01-10			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
No aplica	No aplica	2	0.0001
Información adicional			
No aplica			

## Independientes [Miembro]

Babatz Torres Guillermo Enrique			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	SI
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2014-07-11			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Presidente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Doctorado Colaboración en otras empresas: Presidente del Consejo de Administración de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V			

Esquivel Romero Víctor Leonel			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2016-11-18			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Comisario Propietario	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Contador Público Colaboración en otras empresas: Comisario Propietario de: Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.			

Delfín Quinzaños Ricardo			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Otros			
NO			

<b>Designación [Sinopsis]</b>			
<b>Fecha de designación</b>			
2016-11-18			
<b>Periodo por el cual fueron electos</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tiempo laborando en la Emisora (años)</b>	<b>Participación accionaria (en %)</b>
1 año	Comisario Propietario	No aplica	No aplica
<b>Información adicional</b>			
Escolaridad: Contador Público Colaboración en otras empresas: Comisario Propietario de: Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat.			

<b>Perezalonso Egüfa Pablo</b>			
<b>Sexo</b>	<b>Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)</b>		
Hombre	Suplente		
<b>Participa en comités [Sinopsis]</b>			
<b>Auditoría</b>	<b>Prácticas Societarias</b>	<b>Evaluación y Compensación</b>	
NO	NO	NO	
<b>Otros</b>			
NO			
<b>Designación [Sinopsis]</b>			
<b>Fecha de designación</b>			
2001-10-19			
<b>Periodo por el cual fueron electos</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tiempo laborando en la Emisora (años)</b>	<b>Participación accionaria (en %)</b>
1 año	Consejero Suplente	No aplica	No aplica
<b>Información adicional</b>			
Escolaridad: Licenciatura / Abogado Colaboración en otras empresas: Consejero Suplente de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

<b>Sánchez Ángeles Jorge Francisco</b>			
<b>Sexo</b>	<b>Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)</b>		
Hombre	Suplente		
<b>Participa en comités [Sinopsis]</b>			
<b>Auditoría</b>	<b>Prácticas Societarias</b>	<b>Evaluación y Compensación</b>	
NO	NO	NO	
<b>Otros</b>			
NO			
<b>Designación [Sinopsis]</b>			
<b>Fecha de designación</b>			
2010-04-30			
<b>Periodo por el cual fueron electos</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tiempo laborando en la Emisora (años)</b>	<b>Participación accionaria (en %)</b>
1 año	Consejero Suplente	No aplica	No aplica
<b>Información adicional</b>			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Suplente de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

<b>Santacruz González Federico</b>			
<b>Sexo</b>	<b>Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)</b>		
Hombre	Suplente		
<b>Participa en comités [Sinopsis]</b>			
<b>Auditoría</b>	<b>Prácticas Societarias</b>	<b>Evaluación y Compensación</b>	
NO	NO	NO	
<b>Otros</b>			
NO			
<b>Designación [Sinopsis]</b>			
<b>Fecha de designación</b>			
2007-04-27			
<b>Periodo por el cual fueron electos</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tiempo laborando en la Emisora (años)</b>	<b>Participación accionaria (en %)</b>
1 año	Consejero Suplente	No aplica	No aplica
<b>Información adicional</b>			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Suplente de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotcotiabank Inverlat.			

Scotiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.

Lara Uribe Ricardo				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Suplente		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI		SI	NO	
Otros				
NO				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2017-11-21				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Comisario Suplente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Contador Público Colaboración en otras empresas: Comisario Suplente de: Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.				

De Alba Mora Alejandro				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Suplente		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	NO	
Otros				
NO				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2016-11-18				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Comisario Suplente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Contador Público Colaboración en otras empresas: Comisario Suplente de: Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.				

Velasco Alvarado Pedro Abelardo				
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre		Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]				
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO		NO	SI	
Otros				
SI				
Designación [Sinopsis]				
Fecha de designación				
2014-01-20				
Periodo por el cual fueron electos		Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año		Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional				
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.				

Treviño Westendarp Patricio			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO



Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
1999-11-26			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scociotibank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scociotibank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Sáez Pueyo Pedro José Miguel			
Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre	Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
1991-05-25			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scociotibank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scociotibank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

de Iturbe y Bernal Felipe			
Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre	Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
SI	SI	NO	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
1999-11-26			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scociotibank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scociotibank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Borrás Setién Víctor Manuel			
Sexo	Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)		
Hombre	Propietario		
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	SI	
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2016-04-29			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica

Información adicional
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.

Tiburcio Celorio Víctor Alberto			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
NO		NO	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2017-04-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Novales Flamarique María			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2016-04-29			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Licenciatura Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

Kessel Martínez Georgina Yamilet			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
Mujer		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría		Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación
SI		SI	NO
Otros			
SI			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2014-01-20			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
1 año	Consejero Propietario Independiente	No aplica	No aplica
Información adicional			
Escolaridad: Doctorado Colaboración en otras empresas: Consejero Propietario de: Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Crédito Familiar S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat Globalcard, S.A. de C.V. SOFOM, E.R., Grupo Financiero Scootiabank Inverlat. Servicios Corporativos Scotia, S.A. de C.V.			

**relevantes:**

<b>Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes:</b>	15
--	----

**relevantes:**

<b>Porcentaje total de hombres como consejeros:</b>	82
---	----

<b>Porcentaje total de mujeres como consejeros:</b>	18
---	----

<b>Cuenta con programa o política de inclusión laboral:</b>	Si
---	----

**Descripción de la política o programa de inclusión laboral**

En cuanto a la inclusión laboral, en los últimos años, el Emisor ha participado en auditorías externas que han revisado los procesos de recursos humanos, reconociendo la promoción de la Igualdad Laboral entre Mujeres y Hombres. Como resultado de lo anterior, el Emisor, a través del Comité de Diversidad e Inclusión, elaboró un manual denominado "Manual de Equidad, Diversidad e Inclusión" que contiene las políticas sobre la equidad de Género, cuyo propósito es documentar las actividades relativas a la coordinación, administración y seguimiento del sistema de equidad, diversidad e inclusión. Es responsabilidad de la Dirección Gestión del Talento y Comunicación Institucional, las actualizaciones de dicho manual. La construcción y mantenimiento de una cultura equitativa, diversa e incluyente es responsabilidad de Recursos Humanos.

Se otorgó el folio por el Consejo Interinstitucional de la NMX-R-025-SCFI-2015: 065/2017 organismo avalado por la Secretaría del Trabajo y Previsión Social con respecto a la certificación de la Norma de Igualdad Laboral y No Discriminación sobre nuestras prácticas y políticas que incluye el rubro de equidad de género.

**Accionistas de la empresa [Sinopsis]****Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]**

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.	
Participación accionaria (en %)	0.9999
Información adicional	
No aplica	

**Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la emisora [Miembro]**

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.	
Participación accionaria (en %)	0.9999
Información adicional	
No aplica	

---

**Estatutos sociales y otros convenios:**

---

El Banco no tiene convenio alguno que tenga por objeto retrasar, prevenir, diferir o hacer más oneroso un cambio de control. De igual forma, no existen fideicomisos o mecanismos que limiten los derechos corporativos que confieren las acciones.

---

**Información adicional Administradores y accionistas**

---

NO APLICA

---

## **[429000-N] Mercado de capitales**

### **Estructura accionaria:**

---

NO APLICA

---

### **Comportamiento de la acción en el mercado de valores:**

---

NO APLICA

---

### **Denominación de cada formador de mercado que haya prestado sus servicios durante el año inmediato anterior**

---

NO APLICA

---

### **Identificación de los valores con los que operó el formador de mercado**

---

NO APLICA

---

### **Inicio de vigencia, prórroga o renovación del contrato con el formador de mercado, duración del mismo y, en su caso, la terminación o rescisión de las contrataciones correspondientes**

---

NO APLICA

---

### **Descripción de los servicios que prestó el formador de mercado; así como los términos y condiciones generales de contratación, en el caso de los contratos vigentes**

---

NO APLICA

---

---

**Descripción general del impacto de la actuación del formador de mercado en los niveles de operación y en los precios de los valores de la emisora con los que opere dicho intermediario**

---

NO APLICA

---

## [430000-N] Activos subyacentes

### Descripción de los activos subyacentes:

---

#### Indice de Precios y Cotizaciones de la BMV (IPC)

El Índice de Precios y Cotizaciones es el principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores; expresa el rendimiento del mercado accionario en función de las variaciones de precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa del conjunto de acciones cotizadas en la Bolsa.

El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC, con base octubre de 1978), tiene como principal objetivo, constituirse como un indicador representativo del Mercado Mexicano y servir como subyacente de productos financieros.

El IPC es propiedad de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

#### Bovespa (IBOVESPA)

El Índice Bovespa es el más importante indicador del desempeño medio de las cotizaciones del mercado de acciones brasileño. Su relevancia proviene del hecho de que el Ibovespa retrata el comportamiento de los principales papeles negociados en la BM&FBOVESPA y también de su tradición, pues el índice mantuvo la integridad de su serie histórica y no sufrió modificaciones metodológicas desde su implementación en 1968. Es el valor actual, en moneda corriente, de una cartera teórica de acciones constituida en 02/01/1968 (valor base: 100 puntos), a partir de una aplicación hipotética\*. Se supone no haber sido efectuada ninguna inversión adicional desde entonces, considerándose solamente los ajustes efectuados como consecuencia de la distribución de rendimientos por las empresas emisoras (tales como reinversión de dividendos recibidos y del valor recibido con la venta de derechos de suscripción, y mantenimiento en cartera de las acciones recibidas en bonificación).

El Índice Bovespa es propiedad de BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://www.bmfbovespa.com.br>

#### Indice Brasil 15 RT

Indice Brasil 15 RT (Los Índices Brasil 15 Rendimiento Total, tienen como objetivo reflejar el comportamiento (con pago de dividendo) de los 15 valores brasileños más bursátiles disponibles en el Mercado Mexicano a través del Mercado Global SIC. El índice Brasil 15 Rendimiento Total es propiedad de BMV, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca).

#### Standard & Poors 500 Index (SPX).

Este índice bursátil se compone de las 500 empresas más grandes de Estados Unidos, siendo la bolsa en donde cotiza la denominada New York Stock Exchange y se pondera de acuerdo a la capitalización de mercado de cada una de las empresas. La historia del S&P 500 data de 1923, cuando la empresa Standard & Poor's introdujo un índice que cubría 233 Emisoras. El índice, tal como se le conoce hoy en día, fue hecho en 1957 al extenderse para incluir las 500 Emisoras más grandes del mundo.

El índice S&P es propiedad de Standard & Poor's Financial Services LLC, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en la página de internet <http://www.standardandpoors.com>

### **Dow Jones Industrial Average (DJIA)**

El índice industrial está compuesto por 30 empresas públicas estadounidenses reconocidas como triple "AAA" o "blue-chip" y fue creado el 26 de mayo de 1896 por los señores Charles Henry Dow, Edward Davis Jones y Charles M. Bergstresser, socios fundadores del Dow Jones and Company. Se le llama promedio porque el índice industrial originalmente fue calculado al sumar el precio de las acciones de estas empresas y dividirlo entre el número total de acciones. La metodología para calcular el índice permanece hasta la fecha, pero el divisor ha sido cambiado para preservar la continuidad histórica del índice. La bolsa en donde cotiza es la New York Stock Exchange.

El índice Dow Jones Industrial Average es propiedad de Wall Street Journal, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Russell 2000 Index (RTY)**

El Russell 2000 está compuesto por las 2,000 empresas de menor tamaño del índice Russell 3,000 que representan aproximadamente el 8% del valor de capitalización éste último. El Índice se desarrolló con un nivel base de 135 el 31 de Diciembre de 1986. La bolsa en donde cotiza es la New York Stock Exchange.

El índice Russell 2000 es propiedad de Frank Russell Company, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.russell.com/indexes](http://www.russell.com/indexes)

### **NASDAQ 100 Stock Index (NDX)**

El índice Nasdaq – 100 es un índice ponderado por capitalización de mercado de las 100 empresas más grandes y activas no financieras listadas en el NASDAQ. Ninguna emisora podrá representar más de 24% del total. La bolsa en donde cotiza es la NASDAQ.

El índice NASDAQ 100 es propiedad de Nasdaq Stock Market, Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **S&P / TSX 60 Index (S&P/TSX 60)**

El índice S&P/Toronto Stock Exchange 60 es un índice ponderado por capitalización diseñado para medir la actividad de las acciones listadas en el TSX. La bolsa en donde cotiza es la Toronto Stock Exchange.

El índice SPTSX 60 es propiedad de Toronto Stock Exchange, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **S&P/TSX BANKS INDEX (STBANKX)**

El S&P/TSX BANKS INDEX, es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los bancos que participan en el GICS (The Global Industry Classification Standard) involucrados en el sector bancario. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1000 el 29 de Diciembre de 2000. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se



encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

### **EURO STOXX Automobiles & Parts (SXAE)**

El EURO STOXX Automobiles & Parts (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU (European Economic and Monetary Union) involucrados en el sector de automóviles y partes. El Índice se desarrolló con un nivel base de 100 el 31 de Diciembre de 1991. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es-us.finanzas.yahoo.com/q?s=SXAE.Z>. En dicha página se podrán consultar los precios históricos, gráficos interactivos y comparativos, análisis técnicos, precios de cierre y apertura del índice. Todas las acciones que integran el índice EURO STOXX Automobiles & Parts, cotizan en la bolsa de valores de su mercado local.

### **EURO STOXX 50 (SX5E)**

El Dow Jones EURO STOXX 50 es un índice de referencia de la bolsa de la Eurozona creado el 26 de febrero de 1998. Está elaborado por STOXX Limited, una joint venture entre Deutsche Börse, Dow Jones & Company y SWX Swiss Exchange. Es un índice ponderado por capitalización bursátil, lo cual significa que, que no todas las empresas que lo forman tienen el mismo peso. La bolsa en donde cotiza es la Eurozona.

El índice EURO STOXX 50 es propiedad de STOXX Limited, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **EURO STOXX Banks (SX7E)**

El EURO STOXX Banks es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU ( European Economic and Monetary Union ) involucrados en el sector bancario. El Índice se desarrolló con un nivel base de 100 el 31 de Diciembre de 1991. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección. <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>.

### **EURO STOXX Oil & Gas (SXEE)**

El EURO STOXX Oil & Gas (Price) es un índice ponderado por capitalización bursátil, incluyen los países que participan en el EMU ( European Economic and Monetary Union ) involucrados en el sector energético. El Índice se desarrolló con un nivel base de 100 el 31 de Diciembre de 1991. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección. <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

### **Eurostoxx Food & Beverage (SX3E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de la alimentación.

### **Eurostoxx Chemicals (SX4E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de la industria química.

#### **Eurostoxx Utilities (SX6E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de servicios básicos.

#### **Eurostoxx Technology (SX8E)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector tecnológico.

#### **Eurostoxx Health Care (SXDE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector del cuidado de la salud.

#### **Eurostoxx Telecommunications (SXKE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de las telecomunicaciones.

#### **Eurostoxx Retail (SXRE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de las ventas al por menor.

#### **Eurostoxx Personal & Household Goods (SXQE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de los bienes del hogar.

#### **Eurostoxx Insurance (SXIE)**

Este índice es un subconjunto del SXXE (Eurostoxx Index, a su vez subconjunto del Índice Stoxx Europe 600). Engloba, mediante una ponderación de capitalización a los países miembros, de EMU (Unión Europea Monetaria, por sus siglas en inglés) relacionados con el sector de los seguros.

#### **Chile Stock Market select (IPSA)**

Es un Índice de Retorno Total compuesto con las 40 empresas con mayor volumen anual promedio de operaciones que cotizan en la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS). Las revisiones se realizan cuatrimestralmente.

**S&P Bric 40 (SBR Index)**

Es un índice que otorga exposición a las 40 empresas líderes de los mercados emergentes de Brasil, Rusia, India y China a través de las acciones que cotizan en mercados desarrollados.

**S&P Asia 50 Index**

EL S&P Asia 50 está compuesto por las 50 compañías “blue-chip” líderes elegidas entre los cuatro principales mercados asiáticos – Hong Kong, Core, Singapur y Taiwán.

**S&P Europe 350 Index**

La S&P Europe 350 es un índice de renta variable elegido entre los principales 16 mercados europeos, que comprende aproximadamente el 70% de la capitalización de mercado de la región. Es un índice único, diseñado para el inversionista que busca exposición al amplio mercado Europeo mediante un índice que es eficiente para replicar.

**Industrial Select Sector Index (IXI)**

Industrial Select Sector Index es negociable en Bolsa constituido en EEUU. Sus inversiones se centran en productos industriales, incluyendo equipo eléctrico y de construcción, gestión de desechos y maquinaria. Pondera las acciones por capitalización de mercado.

**Energy Select Sector Index (IXE)**

El índice Energy Select Sector, es un índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimientos de las compañías involucradas en el desarrollo y producción de productos energéticos y que son componentes del S&P 500. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Energy Select Sector Fund XLE. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Financial Select Sector Fund XLF. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EIXE&qI=0>

**Financial Select Sector Index (IXM)**

El índice Financial Select Sector, es un índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimiento de las compañías involucradas en el desarrollo y producción de productos financieros y que son componentes del S&P 500. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Financial Select Sector Fund XLF. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EIXM&qI=0>

**Real Estate Select Sector Index (IXRE)**

El índice Real Estate Select Sector es un índice ponderado por capitalización bursátil que busca replicar los movimientos de las acciones de las compañías involucradas en el sector inmobiliario y que son componentes del S&P 500. Este índice sirve como punto de referencia del Real Estate Select Sector SPDR Fund (XLRE), la cual cotiza en el NYSE. La información requerida por las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EIXRE>

**FTSE 100 Index (UKX)**

El FTSE 100 es un índice ponderado por capitalización de mercado de las 100 empresas más grandes listadas en el London Stock Exchange. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 3 de Enero de 1984. La bolsa en donde cotiza es la London Stock Exchange.

El índice FTSE 100 Share Monitor es propiedad de FTSE Group, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **FTSE China 50 Index (XINOI)**

El FTSE China 50 es un índice ponderado por capitalización de mercado de las 50 empresas más grandes de China (Red Chips, H Shares y P Chips) estas acciones cotizan en el Hong Kong Stock Exchange. Este índice sirve como punto de referencia del SPDR Financial Select Sector Fund XLF. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

### **Deutsche Borse AG German Stock Index (DAX)**

El German Stock Index es un índice de retorno total de 30 empresas Alemanas que cotizan en el Frankfurt Stock Exchange. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 31 de Diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la German Stock Exchange.

El índice Deutsche Borse AG German Stock Index es propiedad de STOXX Limited, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **IBEX 35®**

El IBEX 35 es el índice oficial del Mercado Continuo Español. El índice se integra con los 35 valores listados más líquidos del mercado Continuo. Es calculado, supervisado y publicado por la Sociedad de Bolsas. El Índice se desarrolló con un nivel base de 3,000 el 29 de Diciembre de 1989. La bolsa en donde cotiza es la Bolsa de Madrid.

El índice IBEX 35 es propiedad de Sociedad de Bolsas, S.A., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **CAC 40®**

El CAC 40 es un índice de 40 empresas listadas en la Pars Bourse de ponderación por valor de capitalización. El Índice se desarrolló con un nivel base de 1,000 el 31 de Diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la Paris Bourse.

El índice CAC 40 es propiedad de Euronext N.V., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **NIKKEI 225 (NKY)**

El Nikkei-225 es un índice ponderado por precio de las 225 mayores empresas Japonesas listadas en la Primera Sección del Tokyo Stock Exchange. El índice se publicó por primera ocasión el 16 de Mayo de 1949 con una base de 176.21 Yen y un divisor de 225. La bolsa en donde cotiza es la Tokyo Stock Exchange.

El índice Nikkei-225 es propiedad de NIKKEI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **TOPIX (TPX)**

El Topix es un índice ponderado por precio de todas las empresas negociadas en la Primera Sección del Tokyo Stock Exchange. El índice tiene un valor base de 100 a partir del 4 de Enero de 1968. La bolsa en donde cotiza es la Tokyo Stock Exchange.

El índice Topix es propiedad de Tokyo Stock Exchange, por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **KOSPI Index (KOSPI)**

El Kospi Index, es el índice bursátil de Corea del Sur compuesto por todas las compañías negociadas en la Mercado de Valores de Corea "Korea Stock Exchange". El índice fue desarrollado sobre una base de 100 en Enero de 1980. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://es.finance.yahoo.com/q?s=%5EKS11&qI=0>

### **MSCI Emerging Markets Index (MXEF)**

El MSCI Emerging Market Index es un índice ajustado por valor de mercado y por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. Está diseñado para medir el comportamiento de los mercados emergentes del mundo. El índice se calcula en Dólares Americanos en tiempo real. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Emerging Market Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

### **MSCI World Index (MXWO)**

El MSCI World Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 1 de Diciembre de 1969. El índice incluye acciones de mercados desarrollados del mundo y no incluye mercados emergentes. El índice se calcula en Dólares Americanos en tiempo real. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI World Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

### **MSCI Emerging Markets Latin America Index (MXLA)**

El MSCI EM LATAM es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. El índice está compuesto por 137 representativas de 5 países Latinoamericanos. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 1 de Diciembre de 1987. El índice se calcula en Dólares Americanos en tiempo real. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI EM LATAM es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

### **MSCI Canada Index (MXCA)**

El MSCI Canada Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen que están listadas en Canadá. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1969. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Canada Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **MSCI North America Index (MXNA)**

El MSCI North America Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1969. La bolsa donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI North America Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **MSCI Mexico Index (MXMX)**

El MSCI Mexico Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen que están listadas en México. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Mexico Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **MSCI Brazil Index (MXBR)**

El MSCI Brazil Index es un índice ajustado por las acciones en circulación de las empresas que lo componen que están listadas en Brasil. Fue desarrollado con un valor base de 100 el 31 de diciembre de 1987. La bolsa en donde cotiza es la NYSE Liffe.

El índice MSCI Brazil Index es propiedad de MSCI Inc., por lo que es necesario un contrato de licencia de marca y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Hang Seng Index (HSI)**

El Hang Seng Index es un índice ponderado por capitalización de 33 empresas seleccionadas de la Bolsa de Valores de Hong Kong. Los componentes del índice se dividen en cuatro subíndices: (i) comercio e industria; (ii) finanzas; (iii) utilidades; (iv) propiedades.

### **Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)**

El Índice Hang Seng China Enterprises Index, es uno de los principales índices bursátiles chino de Hong Kong en el Hong Kong Stock Exchange (HKEX). Es usado para grabar y monitorizar diariamente los cambios de las más grandes compañías de Hong Kong en el mercado de acciones. El Índice se desarrolló con un nivel base de 2000 el 3 de Enero de 2000. La información requerida por las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, respecto al activo subyacente se encuentra disponible de forma gratuita en la siguiente dirección <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/avisos-de-ofertas-publicas-hojas-de-terminos-y-condiciones.aspx>

### **Swiss Market (SMI )**

Índice que agrupa las 20 acciones más importantes y líquidas de Ginebra, Zúrich y Basilea. Desde 1998 tiene un nivel base de 1500. Índice que agrupa las 20 acciones más importantes y líquidas de Ginebra, Zúrich y Basilea. Desde 1998 tiene un nivel base de 1500. Es un índice que se basa en los rendimientos, sin ajustes para dividendos.

### **TWSE TAIWAN TAIEX INDEX**

El índice TWSE es ponderado por capitalización de todas las acciones comunes que cotizan en la Bolsa de Valores de Taiwan. El índice se basó en 1966 y también es conocido como Índice TSEC.

### **Indice VIX**

Es un índice que mide las expectativas del mercado sobre la volatilidad a corto plazo del índice S&P 500. Sirve además como herramienta de inversión en la especulación de la volatilidad futura. El índice está calculado con base en los precios de las opciones del S&P500 listados en el Chicago Mercantile Exchange.

### **Indice VSTOXX (V2X Index)**

Es un índice que mide las expectativas del mercado sobre la volatilidad de corto a largo plazo del índice SX5E. Se realiza midiendo la raíz cuadrada de la varianza implícita de todas las opciones a un tiempo dado a vencimiento. El índice está calculado con base en los precios de las opciones del Eurostoxx50 listados en el Eurex Exchange.

### **EEM ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND**

iShares MSCI Emerging Markets ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE.UU. Sigue el desempeño del MSCI TR Emerging Markets Index. El ETF mantiene acciones de mercados emergentes que son clasificadas predominantemente con Market Caps large-cap y mid-cap. Pondera las posiciones usando una metodología de capitalización de mercado y se equilibra cada trimestre. <https://www.ishares.com/us/products/>

### **EWZ ISHARES MSCI BRAZIL INDEX Brasil**

iShares MSCI Brazil Capped ETF es un fondo negociable en Bolsa en los EE. UU. Su objetivo es brindar resultados de inversión que correspondan con el rendimiento del MSCI Brazil 25/50 Index. Este ETF invierte en compañías con Market Cap large-cap y mid cap en Brasil, que representa el 85% de la bolsa de valores brasilera. Brinda a inversores una cobertura brasilera más amplia. <https://www.ishares.com/us/products/>

### **EWX ISHARES MSCI MEXICO**

iShares MSCI Mexico Capped ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE. UU. Su objetivo es brindar resultados de inversión que correspondan con el desempeño de MSCI Mexico IMI 25/50 Index. <https://www.ishares.com/us/products/>

### **ILF ISHARES S&P LATIN AMERICA 40**



iShares Latin America 40 ETF es un fondo cotizado constituido en EE. UU. Sigue la rentabilidad del índice S&P Latin America 40. Usa una estrategia de muestreo representativo para intentar seguir el índice. Incluye valores muy líquidos de grandes sectores económicos en Latinoamérica. Pondera sus tenencias por capitalización de mercado. <https://www.ishares.com/us/products/>

### **GDX MARKET VECTORS GOLD MINERS ETF**

VanEck Vectors Gold Miners ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en EE. UU. Su objeto es seguir el rendimiento del índice NYSE Arca Gold Miners. Invierte en acciones de materiales de todo tamaño de cap en todo el mundo. Su mayor asignación es en empresas norteamericanas, mayormente domiciliadas en Canadá. Pondera acciones con una metodología de capitalización de mercado.

### **GLD SPDR Gold Shares**

SPDR Gold Shares es un fondo de inversión constituido en los EE. UU. Su objetivo de inversión es en acciones que reflejan el desempeño del precio del lingote de oro, menos los gastos del fideicomiso. Posee oro y se espera que de vez en cuando emita cestas a cambio de depósitos de oro y que distribuya oro en conexión con las amortizaciones de las cestas.

### **IAU iShares Gold Trust**

iShares Gold Trust es un fondo de inversión constituido en los EE. UU. Emite acciones que representan los intereses fraccionarios beneficiarios sin dividir en sus activos netos. Sus activos se componen mayormente de oro en posesión del custodio en nombre del fideicomiso. <https://www.ishares.com/us/products/>

### **SLV iShares Silver Trust**

iShares Silver Trust es un consorcio formado para invertir en plata. Sus activos consisten principalmente de plata en posesión del custodio en lugar del fideicomiso. Su objetivo es para que las acciones reflejen el precio de la plata propiedad del fideicomiso, menos los gastos y pasivos del fideicomiso. <https://www.ishares.com/us/products/>

## **Oro**

El oro es un metal precioso por excelencia. También es el metal más maleable y dúctil, además de buen conductor de la electricidad y el calor, por lo que tiene algunas aplicaciones industriales. Se utiliza principalmente en joyería y como acumulador de valor (patrón monetario), aunque también se utiliza para la industria y electrónica debido a su alta conductividad eléctrica y estabilidad ante agentes corrosivos.

El oro presenta un preocupante problema medioambiental en su producción en mina por el uso de cianuro en el proceso de obtención.

Tradicionalmente Sudáfrica ha sido el mayor productor de oro aunque en los últimos años algunas dificultades en la industria han recortado notablemente su producción cediendo el testigo a China.

A parte de las minas, existen dos fuentes de oferta a destacar: el reciclado, que puede llegar a aportar cerca de la mitad de la oferta y los cambios en los balances centrales que algunos años han aportado hasta un 10% del total.

Los principales sustitutos del oro son el resto de metales preciosos o semipreciosos, por lo que entre ellos se establecen relaciones estables de precios.

La bolsa en donde cotiza es la NYMEX (Nueva York), CBT (Chicago) y TOCOM (Tokyo) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>



## Plata

La plata es uno de los siete metales más conocidos desde la antigüedad, ligeramente más duro que el oro, con un brillo blanco metálico, muy dúctil y maleable. Es el metal que mejor conduce la electricidad y el calor, pero su alto precio ha impedido que se utilice de forma masiva en aplicaciones eléctricas. La plata, al igual que el resto de los metales, sirvió para la elaboración de armas de guerra y luego se empleó en la manufactura de utensilios y ornamentos de donde se extendió al comercio al acuñarse las primeras monedas de plata y llegando a constituir la base del sistema monetario de numerosos países.

Los principales productores son Perú, México y China. De la producción mundial de plata, aproximadamente el 70% se usa con fines industriales y el 30% con fines monetarios. Uno de los principales sustitutos de la plata fue el platino para la fabricación de catalizadores en la industria automovilística y el oro tanto en joyería como en electrónica debido a su elevada conductividad.

La bolsa en donde cotiza es la COMEX (Nueva York) y LBMA (Londres) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

## Cobre

El cobre fue uno de los principales metales usados por el ser humano y actualmente es el tercer metal más utilizado por detrás del hierro y el aluminio. Su excelente conductividad eléctrica le hace fundamental tanto para el transporte eléctrico como para componentes electrónicos. También es de gran uso en la construcción de viviendas por lo que su vinculación con el ciclo es muy importante.

Existen varias formas para obtener el cobre a partir del mineral de la mina: pirometalurgia (concentrate) e hidrometalurgia (SX-EW). El primero es el método tradicional que necesitaba una gran cantidad de energía y el segundo es el que está creciendo más en la actualidad debido a que permite extraer el mineral con leyes menores (menor concentración de cobre en el mineral) y una reducción a la mitad de la energía necesaria. Los principales productores de cobre son Chile, Perú y China.

La bolsa en donde cotiza es la COMEX (Nueva York) y LBMA (Londres) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

## Petroleo WTI

El petróleo es una mezcla homogénea de compuestos orgánicos, principalmente hidrocarburos insolubles en agua. También es conocido como petróleo crudo o simplemente crudo. Es un recurso natural no renovable y actualmente también es la principal fuente de energía en los países desarrollados. El petróleo líquido puede presentarse asociado a capas de gas natural, en yacimientos que han estado enterrados durante millones de años, cubiertos por los estratos superiores de la corteza terrestre.

En los Estados Unidos, es común medir los volúmenes de petróleo líquido en barriles (de 42 galones estadounidenses, equivalente a 158.987 litros), y los volúmenes de gas en pies cúbicos (equivalente a 28.317 litros); en otras regiones ambos volúmenes se miden en metros cúbicos.

La industria petrolera clasifica el petróleo crudo según su lugar de origen (p.e. "West Texas Intermediate" o "Brent") y también con base a su densidad o gravedad API (ligero, medio, pesado, extrapesado); los refinadores también lo clasifican como "crudo dulce", que significa que contiene relativamente poco azufre, o "ácido", que contiene mayores cantidades de azufre y, por lo tanto, se necesitarán más operaciones de refinamiento para cumplir las especificaciones actuales de los productos refinados. West Texas Intermediate (WTI) para el crudo estadounidense.

La bolsa en donde cotiza es la NYMEX (Nueva York) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://www.preciopetroleo.net/>

### **Gas Natural**

El gas natural es una de las varias e importantes fuentes de energía no renovables formada por una mezcla de gases ligeros que se encuentra en yacimientos de petróleo, disuelto o asociado con el petróleo en depósitos de carbón. Aunque su composición varía en función del yacimiento del que se saca, está compuesto principalmente por metano en cantidades que comúnmente pueden superar el 90 ó 95% (p. ej., el gas no-asociado del pozo West Sole en el Mar del Norte), y suele contener otros gases como nitrógeno, CO<sub>2</sub>, H<sub>2</sub>S, helio y mercaptanos.

Los países con reservas probadas más grandes son Rusia, Irán y Qatar que representan aprox. el 54% de las reservas globales.

La bolsa en donde cotiza es la NYMEX (Nueva York) e ICE (Nueva York) y la información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com](http://www.scotiabank.com)

### **Dólar – Peso.**

El Dólar es la moneda de curso legal de los Estados Unidos de América. El Dólar es, además, la moneda de referencia de las principales materias primas (como el petróleo, el cobre, el níquel, etc.). Muchos de los bancos centrales del mundo (entre ellos México) mantienen reservas en Dólares para manipular el valor en Dólares de la moneda de sus respectivos países a través de transacciones conocidas como intervenciones. Otros países han atado el valor de su moneda al del Dólar. La Reserva Federal (Federal Reserve) es el banco central de los Estados Unidos y tiene a su cargo regular la oferta de dinero en dicho país mediante adiciones o sustracciones a los agregados monetarios. . La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Euro – Dólar**

El Euro es la moneda de la Zona Euro, la cual está compuesta por las siguientes naciones: Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Eslovaquia, Estonia, España, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Malta, Países Bajos y Portugal. Los países europeos que adoptaran al Euro como moneda oficial en los años venideros son: Malta, y Chipre en 2008; Eslovaquia, en 2009; y Estonia, en 2011.

Dinamarca y Gran Bretaña obtuvieron revocaciones especiales como parte del Tratado de Maastricht. Dichos países no están obligados a adoptar al Euro como moneda oficial salvo que sus gobiernos así lo decidan. Suecia, sin embargo, no obtuvo ninguna derogación y deberá adoptar al Euro como moneda oficial en el futuro. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólares Australianos (AUD)**

Es la moneda de curso legal de Australia, incluyendo los Territorios Antárticos Australianos, las Islas Christmas, las Islas Cocos, Islas Heard y McDonald y Islas Norfolk, así como de los estados independientes del Pacífico de Kiribati, Nauru y Tuvalu. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Libra Esterlina (GBP)**

La libra es la moneda oficial del Reino Unido y de los territorios bajo gobierno de la Corona Británica. El nombre oficial completo es "libra esterlina". Una libra se divide en 100 peniques. Luego de que la mayoría de los países miembros de Unión Europea adoptaran el Euro como divisa oficial, desechando las monedas propias de cada país, la libra esterlina se convirtió en la divisa más antigua del mundo actualmente en circulación. La libra esterlina es la cuarta divisa más intercambiada en el mercado internacional, tras el dólar, el euro y el yen japonés. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar Canadiense (CAD)**

Es la moneda de curso legal en Canadá (en inglés: Canadian dollar, en francés: dollar Canadian; en el uso habitual, simplemente dollar). Se subdivide en 100 cents (céntimos). El dólar canadiense ha estado en vigor durante gran parte de la historia de Canadá. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Yen (JPY)**

Es la moneda de curso legal en Japón. Se introdujo en el año 1871, y hacia el año 1879 se terminó el período de transición y conversión de las antiguas monedas de Japón a la nueva moneda del Imperio. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Real Brasileño**

El real (plural reais en portugués) es la moneda de curso legal en Brasil. Su símbolo es R\$, y su código ISO 4217 es BRL. El real era utilizado como unidad monetaria de cuenta antes del cruzeiro, hasta 1942. Como solo se usaba el apócope del plural, todos lo conocían como réis ("real", plural "reais", en consecuencia, "réis". Después de sucesivos cambios monetarios (réis, cruzeiro, cruzeiro novo, ruzeiro, cruzado, cruzado novo, nuevamente cruzeiro, cruzeiro real y URV), el Brasil adoptó el Real en 1994, que, aliado con la derrumbada inflación, constituyó una moneda estable para el país. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Peso Colombiano**

El peso colombiano es la unidad monetaria de curso legal en Colombia. Su abreviación formal es COP (ISO 4217), e informalmente es abreviada COL\$. Localmente se usa el signo peso (\$). Su circulación es controlada por el Banco de la República de Colombia. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Peso Chileno**

El peso chileno es la moneda de curso legal de Chile. Su código es CLP su número ISO 4217 es 152 y su símbolo es \$. El peso fue establecido en 1817 junto con la independencia del país y se mantuvo como tal hasta el 31 de diciembre de 1959, cuando fue Reemplazado por el escudo. Por medio del decreto ley 1123, publicado el 4 de agosto de 1975, el peso fue retomado como unidad monetaria a partir del 29 de septiembre de ese mismo año con una tasa de un peso por cada mil escudos. El peso es regulado por el Banco Central de Chile, encargado de la emisión de monedas y billetes. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Dólar - Nuevo Sol Peruano**

El nuevo sol (ISO 4217: PEN) es la unidad monetaria de curso legal en el Perú desde 1991, dividida en 100 céntimos. La paridad cambiaría en relación al dólar estadounidense es fijada diariamente por el Banco Central de Reserva del Perú, entidad estatal independiente del ejecutivo en sus funciones y que deja flotar libremente esta moneda, aunque para evitar movimientos bruscos de la misma lo hace en un régimen denominado "flotación sucia", la que desde alrededor del año 2004 se ha revaluado, grosso modo, situándose en una paridad cercana a los 2.70 nuevos soles por dólar (Octubre de 2011). La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet <http://mx.finanzas.yahoo.com>

### **Tasa Swap en Pesos**

Es la Tasa Swap aplicable a aquellos Swaps que están denominados en MXN, la moneda de curso legal en los Estados Unidos Mexicanos. Estos Contratos usan la TIIE a 28 días como tasa flotante de referencia. La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio es una tasa representativa de las operaciones de crédito entre bancos. La tasa es calculada diariamente por el Banco de México con base en cotizaciones presentadas por las instituciones bancarias mediante un mecanismo diseñado para reflejar las condiciones del mercado de la moneda mexicana.

El intercambio de flujos a TIIE 28 días se realizan cada 28 días.

Los Swaps en MXN se negocian en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), así como en mercados privados (over the counter). Este Activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

Para mayor información de la Tasa Swap USD respecto sus antecedentes, características principales, evolución y niveles, consultar la página de Internet [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).

### **Tasa Swap en Dólares**

Tasa Swap en Dólares (Es la Tasa Swap aplicable a aquellos Swaps que están denominados en USD, la moneda de curso legal en Estados Unidos De América. Estos contratos usan la tasa LIBOR a 3 meses como tasa flotante de referencia. La Tasa LIBOR es una tasa representativa de las operaciones de crédito entre bancos. Esta tasa se determina a través de cotizaciones provenientes de bancos grandes ante la British Bankers Association a las 11 a.m. de cada día hábil. El intercambio de flujos a LIBOR 3M días se realizan cada 3 meses, mientras que la tasa fija se realiza cada 6 meses. Los Swaps en USD se negocian en mercados privados (over the counter), pero se liquidan en el Chicago Mercantile Exchange. Este Activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

Para mayor información de la Tasa Swap USD respecto sus antecedentes, características principales, evolución y niveles, consultar la página de Internet ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).)

### **Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE)**

La TIIE es la tasa a la cual los bancos miembros del sistema financiero mexicano están dispuestos a otorgar crédito o a recibir crédito de Banco de México por un plazo de 28 ó 91 días. Los intermediarios del sistema financiero mexicano pueden participar, si así lo desean, en la determinación de la TIIE. Aquellos intermediarios que deseen participar deberán someter únicamente una postura para cada plazo arriba referido según los lineamientos que publica Banco de México. El intermediario cuya postura resulte elegida deberá, según sea el caso, otorgar crédito 73 o recibir crédito de Banco de México por un plazo de 28 ó 91 días. Todos los días hábiles, Banco de México calcula e informa el valor de la TIIE a través del DOF. La TIIE es, además, una tasa de interés de referencia; es decir, las instituciones financieras ofrecen crédito referenciado a dicha tasa de interés a las personas físicas y morales. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

### **CETES**

Los CETES o Certificados de la Tesorería forman parte de algunos de los instrumentos financieros a través de los cuales el gobierno obtiene recursos para financiar sus proyectos de inversión o compensar temporalmente su balance de efectivo. Los CETES son instrumentos de inversión susceptibles de ser adquiridos por personas físicas y morales tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, los CETES son instrumentos cuyo vencimiento ocurre en menos de un

año a partir de su fecha de emisión y que liquidan intereses en la fecha de vencimiento. De forma regular, el Gobierno Federal, a través de la SHCP y utilizando a Banxico como intermediario colocador, vende al gran público inversionista CETES a través de subastas (Banco de México publica la convocatoria de dichas subastas).

Los CETES se compran y venden en el mercado interbancario. Los intermediarios del sistema financiero mexicano, al igual que algunos intermediarios financieros del extranjero, ofrecen precios de compra y venta al gran público inversionista. Este instrumento debe ser liquidado exclusivamente en moneda nacional. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

## **LIBOR**

La tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate) es la tasa anual de interés ofrecida por los principales bancos en el mercado interbancario de Londres para depósitos en dólares de los Estados Unidos de América aproximadamente, a las 11:00 A.M. (hora de Londres, Inglaterra). La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

## **UMS**

Los bonos UMS son títulos de deuda emitidos en el extranjero por el Gobierno Federal y denominados en divisas distintas al peso (aunque podría darse el caso de una emisión en pesos). La colocación de estos bonos se lleva a cabo por distintos bancos comerciales que actúan como agentes financieros del Gobierno Federal. La información de estos títulos se puede encontrar en liga de relación con inversionistas de la SHCP.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) administra los Bonos UMS sin la participación del Banco de México por lo que la información relativa a ellos no está disponible en el portal del Banco de México. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.scotiabank.com.mx](http://www.scotiabank.com.mx).

## **Udibonos**

Los Udibonos son Bonos referenciados a la UDI que es una unidad de cuenta que representa una protección contra el deterioro que ocasiona la inflación en México. El inversionista que adquiere un instrumento denominado en UDIs debe hacerlo entregando a cambio Pesos

## **Unidad de Inversión UDIS**

La UDI es una unidad de cuenta que representa una protección contra el deterioro que ocasiona la inflación. El inversionista que adquiere un instrumento denominado en UDIs debe hacerlo entregando a cambio Pesos. El valor de la UDI aumenta o Disminuye de acuerdo con el comportamiento de la inflación, la cual se determina calculando la variación del Índice Nacional de Precios al Consumidor. La UDI fue establecida mediante decreto publicado en el DOF el 1 de abril de 1995 y cuyo cálculo lleva a cabo el Banco de México conforme al procedimiento publicado en el mismo DOF el 4 de abril de 1995.

Este Activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

Para mayor información de la UDI respecto sus antecedentes, características principales, evolución y niveles, consultar la página de Internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

## **M BONO**

Los Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal con tasa de intrpes fija (Bonos) forman parte de algunos de los instrumentos financieros a través de los cuales el gobierno obtiene recursos para financiar sus proyectos de inversión o compensar temporalmente su balance de efectivo. Los BONOS son instrumentos de inversión susceptibles de ser

adquiridos por personas físicas y morales tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, los BONOS son instrumentos cuyo vencimiento ocurre plazos mayores a un año. De forma regular, el Gobierno Federal, a través de la SHCP y utilizando a Banxico como intermediario colocador, vende al gran público inversionista BONOS a través de subastas (Banco de México publica la convocatoria de dichas subastas).

Los BONOS se compran y venden en el mercado interbancario. Los intermediarios del sistema financiero mexicano, al igual que algunos intermediarios financieros del extranjero, ofrecen precios de compra y venta al gran público inversionista. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

### **Deuda Pública de Entidades Federativas y Municipios**

México está constituido por 32 entidades federativas, cada una de estas entidades es capaz de emitir su propia deuda respaldada por sus activos (peajes, impuestos sobre la nómina, capital propio, etc.). Este activo de Referencia no requiere licencia de uso de marca.

### **Títulos de deuda emitidos por emisoras nacionales**

A continuación se presenta una descripción de las emisoras, cuya emisión de títulos de deuda podría ser susceptible de ser un Activo Financiero para una Colocación de Bonos Bancarios Estructurados.

#### **Alfa, S.A.B. de C.V.**

Alfa, S.A.B. de C.V. a través de sus subsidiarias, opera áreas de petroquímicos, procesamiento de alimentos, autos y telecomunicaciones. Fabrica productos de alimentos refrigerados, cabezas y bloques de aluminio para motores de alta tecnología de gasolina y diésel.

#### **Alpek, S.A.B. de C.V.**

Alpek, S.A.B. de C.V. es un conglomerado de empresas con participaciones en las industrias petroquímicas, de plásticos y de fibra sintética. Produce filamentos de poliéster, nailon, licra, sulfato de amonio caprolactamo, polipropileno, glicol, solventes, poliestireno y uretano.

#### **América Móvil, S.A.B. de C.V.**

América Móvil, S.A.B. de C.V. proporciona comunicaciones móviles en 18 países de Latinoamérica, el Caribe y los EEUU. También ofrece teléfono de línea fija, Internet y servicios de televisión por cable en la mayor parte de la región.

#### **Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte**

Banco Mercantil del Norte, S.A., institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte ofrece servicios de préstamos, depósitos y otros servicios bancarios a sus clientes.

#### **Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.**

Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C. opera como una institución nacional de crédito y banca de desarrollo. Ofrece préstamos de capital de trabajo, créditos estructurados, sindicados y corporativos, así como préstamos para proyectos de inversión.

#### **Cemex, S.A.B. de C.V.**

Cemex S.A.B. de C.V. es una empresa de productos de construcción. Produce, distribuye y comercia cemento, concreto listo para mezclar, agregados y materiales de construcción. Opera a través de América, Europa, África, Oriente Medio y Asia.

#### **Coca-Cola Femsa, S.A.B. de C.V.**

Coca-Cola Femsa, S.A.B. de C.V. embotella y distribuye bebidas de marcas en partes de toda América. En algunos países, también comercializa agua, cerveza y otros productos.

**Crédito Real, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.R.**

Crédito Real, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.R. ofrece servicios de financiación de consumo. Ofrece préstamos personales, créditos tradicionales, créditos a sus proveedores y rendimientos de los servicios de activos.

**Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.**

Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (FEMSA) a través de subsidiarias produce, distribuye y comercia bebidas no alcohólicas en Latinoamérica como parte del sistema Coca-Cola. Posee y opera tiendas de autoservicio en México y Colombia, y mantiene una participación en Heineken.

**Fibra Uno Administración, S.A. de C.V.**

Fibra Uno Administración, S.A. de C.V. opera como sociedad de inversión inmobiliaria y principalmente busca adquirir, poseer, desarrollar y operar las propiedades inmobiliarias, incluyendo propiedades industriales, comerciales y de oficinas. Se centra en propiedades inmobiliarias ubicadas en México.

**Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.**

Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. elabora y vende productos de pastelería. Elabora panes, galletas, pies, pan dulce, tortillas, tostadas y tentempiés. También elabora aperitivos, dulces, chocolates, mermeladas y otras confecciones. Comercia sus productos en América y Europa.

**Grupo Elektra, S.A.B. de C.V.**

Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. opera hipermercados y tiendas en América Latina. Las tiendas comercializan artículos electrónicos de consumo, pequeños electrodomésticos, muebles para el hogar, motocicletas, neumáticos, teléfonos móviles, ordenadores y otros productos.

**Grupo Herdez, S.A.B. de C.V.**

Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. es una empresa alimenticia de México que suministra alimentos de origen mexicano a los Estados Unidos. Su cartera de productos incluye burritos, guacamole, yogur congelado, salsas caseras, mayonesa, mole, pasta, especias, puré de tomate, atún, verduras y alimentos orgánicos, entre otros.

**Grupo Televisa, S.A.B.**

Grupo Televisa, S. A. B. opera empresas de medios de comunicación y entretenimiento en el mundo de habla hispana. Participa en la producción de televisión y difusión, programación, servicio satélite directo a los hogares, publicaciones y distribuciones editoriales, televisión por cable, producción de radio, mundo del espectáculo, largometrajes y portales de Internet.

**Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple**

Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple ofrece servicios bancarios como tarjetas de débito, crédito, arrendamientos, préstamos, seguros y productos de inversión.

**Iberdrola, S.A.**

Iberdrola, S.A. genera, distribuye y comercializa electricidad en el Reino Unido, Estados Unidos, España, Portugal y Latinoamérica. Se especializa en energía limpia y exactamente energía eólica.

**Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.**

Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. es un grupo minero con operaciones integradas en fundición y refinación de metales no ferrosos y elaboración de productos químicos. Produce plata refinada, bismuto metálico, sulfato de sodio, oro, plomo y zinc.

**Kimberly-Clark Corporation / Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.**

Kimberly-Clark Corporation y Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V. son una empresa global de sanidad e higiene que fabrica y provee productos de consumo. Sus productos incluyen pañales, pañuelos desechables, toallas de papel, cuidado de incontinencia, batas quirúrgicas y máscaras desechables. Vende productos en todo el mundo.

**Controladora Mabe, S.A. de C.V.**

Controladora Mabe, S.A. de C.V. diseña, manufactura y distribuye artículos electrodomésticos. La compañía ofrece refrigeradores, estufas, centro de lavado y artículos de cocina.

**Mexichem, S.A.B. de C.V.**

Mexichem, S.A.B. de C.V. produce un portafolio diverso de productos químicos y petroquímicos. La compañía produce productos que incluyen Poly-Ninyl o "PVC", tuberías y resinas.

**Nacional Financiera, S.N.C.**

Nacional Financiera, S.N.C. opera como un Banco de Desarrollo. Provee servicios técnicos y financieros para pequeñas y medianas empresas. Desarrolla y estimula pequeños negocios para ayudarlos a lograr un crecimiento sostenido.

**Nemak, S.A.B. de C.V.**

Nemak, S.A.B. de C.V. desarrolla y comercializa productos de aluminio para la industria automovilística. Ofrece cabezas de cilindro, bloques de motor, componentes de transmisión y otros.

**El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.**

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. posee y opera establecimientos minoristas y centros comerciales repartidos por las principales ciudades de México. Sus tiendas venden prendas de vestir, regalos y artículos para el hogar. También alquila espacios de venta en centros comerciales de México.

**Sigma Alimentos, S.A.B. de C.V.**

Sigma Alimentos, S.A.B. de C.V. es un productor, comercializador y distribuidor de marcas de alimentos en diversos países. Actualmente Sigma Alimentos es la empresa líder en la comercialización de alimentos refrigerados en México. La compañía produce jamones, pastas, ahumados, lácteos, entre otros.

**Southern Copper Corporation**

Southern Copper Corporation realiza operaciones de minería en Perú y México. Posee y opera minas a tajo abierto y complejos metalúrgicos que producen cobre, molibdeno y metales preciosos.

**Telefónica S.A.**

Telefónica S.A. presta servicios de telecomunicaciones principalmente a países de Europa y América Latina. Ofrece servicios de telefonía alámbrica y móvil, Internet y de transmisión de datos a clientes residenciales y corporativos.

**Unifin Financiera, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R.**

Unifin Financiera S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R. es una empresa financiera de propósitos múltiples. Ofrece productos de financiación, incluido arrendamiento, factoraje, crédito y seguros a clientes individuales y corporativos.

**PEMEX**

Petróleos Mexicanos es una Empresa Productiva del Estado, con la finalidad de llevar a cabo la exploración y explotación del petróleo y demás actividades estratégicas que constituyen la industria petrolera nacional mexicana, maximizando el valor económico de largo plazo de los hidrocarburos, satisfaciendo las necesidades de sus clientes nacionales e internacionales, en armonía con la comunidad y el medio ambiente. PEMEX opera por conducto de un corporativo y cuatro organismos subsidiarios: • Petróleos Mexicanos es el responsable de la conducción central y de la dirección estratégica de la industria petrolera estatal, y de asegurar su integridad y unidad de acción. • Pemex Exploración y Producción tiene a su cargo la exploración y explotación del petróleo y el gas natural. • Pemex Refinación produce, distribuye y comercializa combustibles y demás productos petrolíferos. • Pemex Gas y Petroquímica Básica



procesa el gas natural y los líquidos del gas natural; distribuye y comercializa gas natural y gas LP; y produce y comercializa productos petroquímicos básicos.

Pemex Petroquímica a través de sus siete empresas filiales (Petroquímica Camargo, Petroquímica Cangrejera, Petroquímica oleacaque, Petroquímica Escolín, Petroquímica Morelos, Petroquímica Pajaritos y Petroquímica Tula) elabora, distribuye y comercializa una amplia gama de productos petroquímicos secundarios. P.M.I. Comercio Internacional realiza las actividades de comercio exterior de Petróleos Mexicanos. El activo financiero que corresponde a Petróleos Mexicanos, serán las emisiones de las cuales obtiene recursos para financiar sus actividades. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.pemex.com](http://www.pemex.com)

### **Comisión Federal de Electricidad**

La Comisión Federal de Electricidad es una Empresa Productiva del Estado del gobierno mexicano que genera, transmite, distribuye y comercializa energía eléctrica para más de 35.9 millones de clientes al mes de junio, lo que representa a más de 100 millones de habitantes, e incorpora anualmente más de un millón de clientes nuevos. La infraestructura para generar la energía eléctrica está compuesta por 214 centrales generadoras, con una capacidad instalada de 52,862 megawatts (MW), incluyendo productores independientes con 25 centrales (22 ciclo combinado y 3 eoloeléctricas) y 32 centrales de la extinta Luz y Fuerza. El 23.70% de la capacidad instalada corresponde a 22 centrales construidas con capital privado por los Productores Independientes de Energía (PIE). En la CFE se produce la energía eléctrica utilizando diferentes tecnologías y diferentes fuentes de energético primario. Tiene centrales termoeléctricas, hidroeléctricas, carboeléctricas, geotermoeléctricas, eoloeléctricas y una nucleoeléctrica. Para conducir la electricidad desde las centrales de generación hasta el domicilio de cada uno de sus clientes, la CFE tiene más de 762 mil kilómetros de líneas de transmisión y de distribución.

Al cierre de 2011, el suministro de energía eléctrica llegó a más de 190 mil localidades (190,655 rurales y 3,744 urbanas) y el 97.61% de la población utiliza la electricidad. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.cfe.gob.mx](http://www.cfe.gob.mx)

### **PETROBRAS**

Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras, se dedica, directamente o por medio de sus controladas, a la investigación, extracción, refinación, procesamiento, comercio y transporte de petróleo proveniente de pozo, de esquisto betuminoso o de otras rocas, de sus derivados, de gas natural y otros hidrocarburos fluidos, además de las actividades relacionadas a la energía, pudiendo también desarrollar investigación, desarrollo, producción, transporte, distribución y comercialización de todas las formas de energía, así como de otras actividades relacionadas o afines. La sede social de la Emisora está localizada en Rio de Janeiro – Estado de Rio de Janeiro.

El Gobierno Brasileño tiene el 48% de las acciones de Petrobras y mantiene el control de la empresa ya que cuenta con el 64% de las acciones con derecho a voto. Petrobras opera en todos los sectores de la industria de petróleo y gas en Brasil. La Emisora también tiene operaciones de petróleo y gas en localizaciones internacionales, principalmente de América Latina, EE.UU. y en el oeste de África. Además de la producción de petróleo y gas también realiza 72 refinación. En el año 2000, la empresa se listó en NYSE y en la SEC, lo que obliga a reportar completamente información financiera cada trimestre bajo los estándares del IFRS y U.S. GAAP. El valor de capitalización al cierre de 2010 es de USD\$ 237 mil millones. La información requerida por las Disposiciones se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita en la página de internet [www.petrobras.com](http://www.petrobras.com)

## Comportamiento histórico de los activos subyacentes:

La información requerida por las Disposiciones respecto de los activos financieros que se incluyen en la presente sección, se encuentra a disposición de los inversionistas de forma gratuita y en idioma español en las páginas de internet, de cada uno de dichos activos financieros, que se indican en la sección “**a) Descripción de los Activos Financieros o Subyacentes**”.

### Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (IPC)



### Rendimientos Históricos

Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	0.14%	12.7%
1 año	-12.1%	16.5%
3 años	-6.3%	13.5%
5 años	7.3%	13.4%

### Bovespa (IBOVESPA)



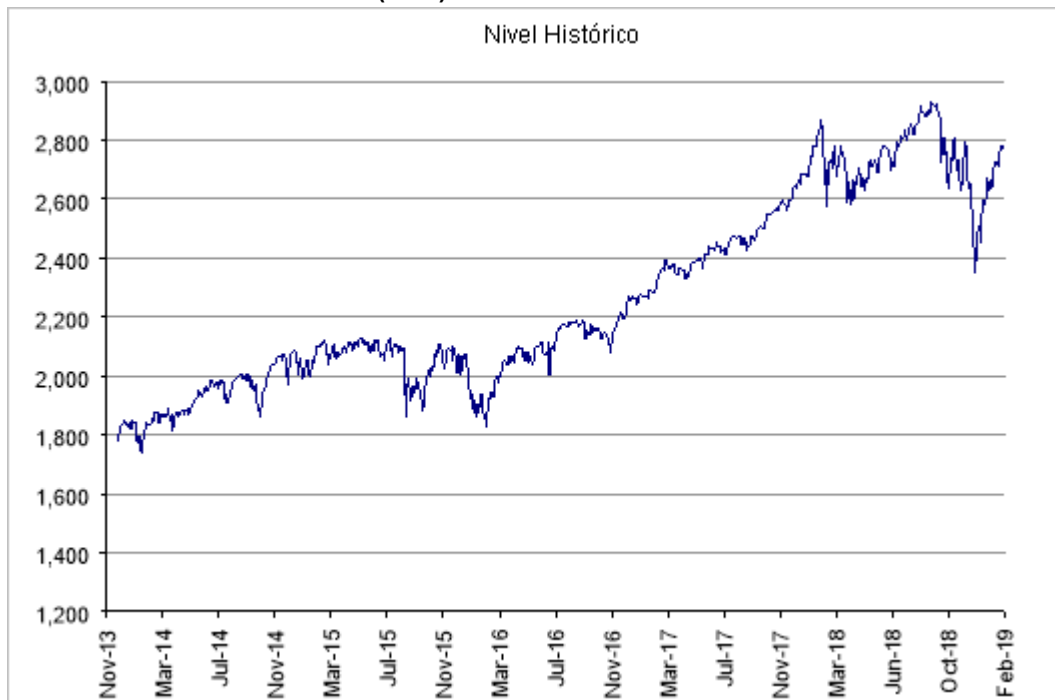
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	5.0%	18.9%
1 año	7.9%	21.8%
3 años	136.6%	22.2%
5 años	99.4%	23.4%

**Indice Brasil 15 RT**



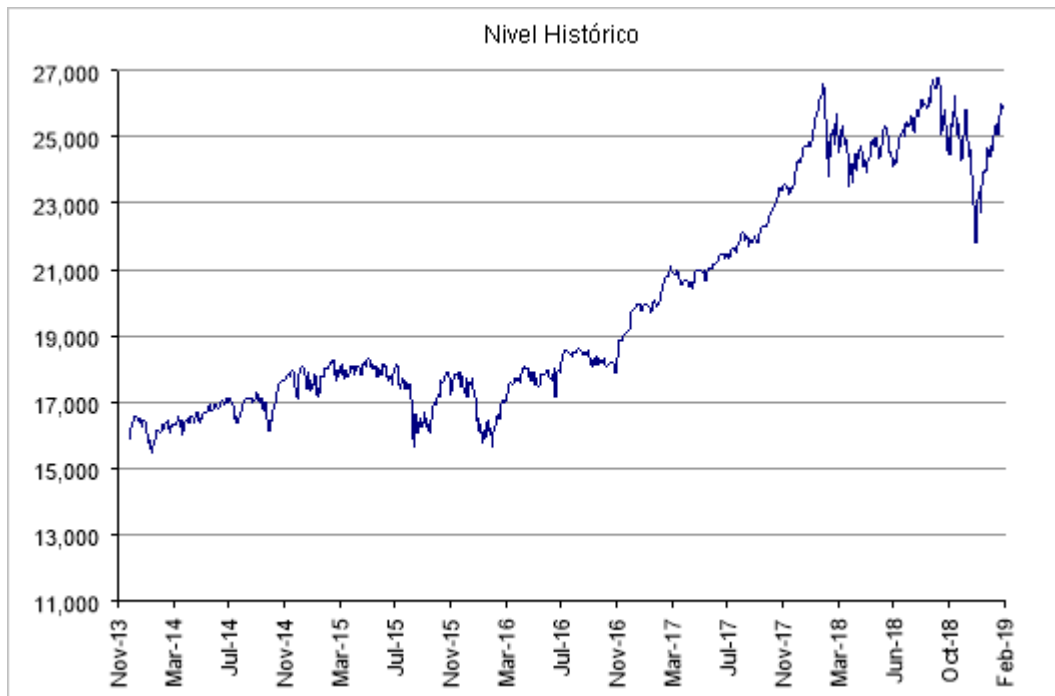
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	-0.4%	25.2%	
1 año	-7.6%	26.6%	
3 años	80.3%	27.6%	
5 años	45.0%	28.7%	

### Standard & Poor's 500 Index (SPX).



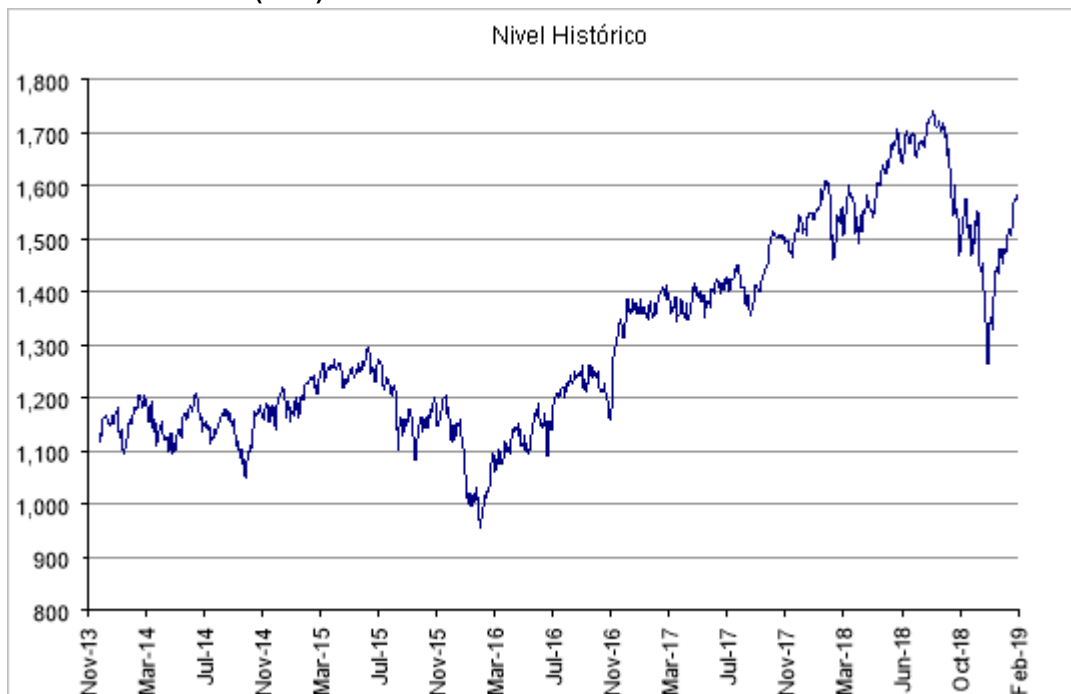
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	-1.3%	20.5%	
1 año	1.2%	16.2%	
3 años	38.1%	12.5%	
5 años	46.7%	13.3%	

### Dow Jones Industrial Average (DJIA)



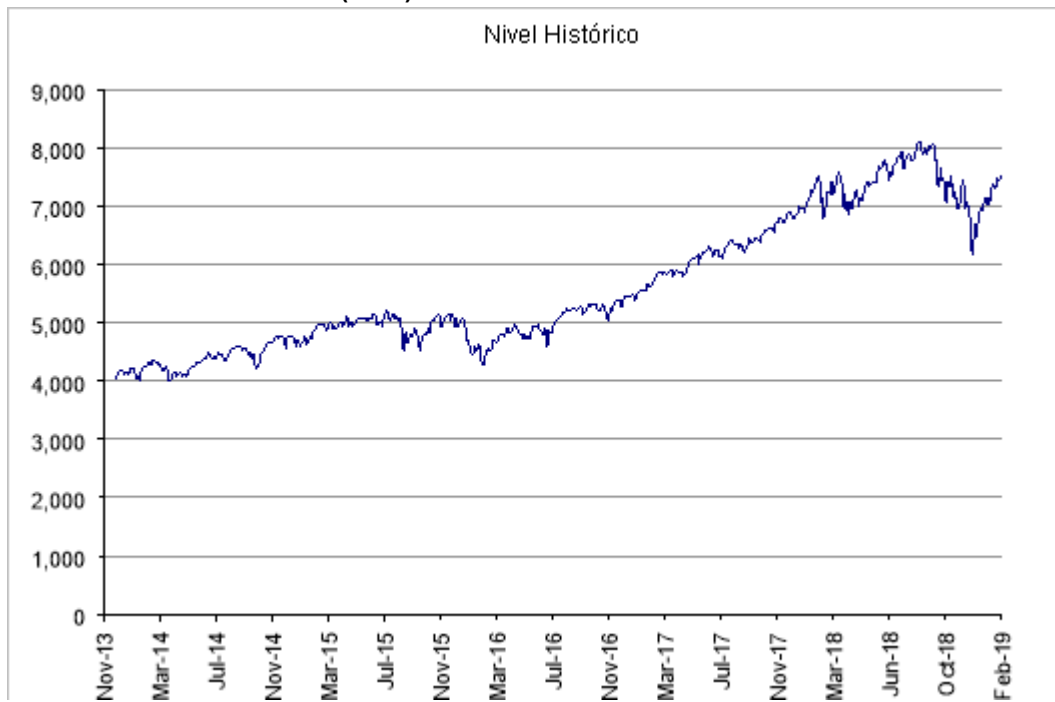
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual		
90 días	-1.4%		21.1%	
1 año	2.4%		16.7%	
3 años	50.3%		12.8%	
5 años	55.1%		13.4%	

**Russell 2000 Index (RTY)**



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-1.1%	22.7%		
1 año	-0.9%	17.8%		
3 años	42.3%	15.8%		
5 años	27.1%	16.4%		

### NASDAQ 100 Stock Index (NDX)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	0.2%	24.9%		
1 año	1.7%	20.6%		
3 años	58.4%	15.6%		
5 años	71.3%	16.0%		

### S&P / TSX 60 Index (S&P/TSX 60)



Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	5.8%	12.8%
1 año	4.2%	10.6%
3 años	25.7%	9.5%
5 años	17.9%	11.5%

**S&P / TSX Composite Banks Industry Group Index (S&P/TSX BANKS INDEX)**



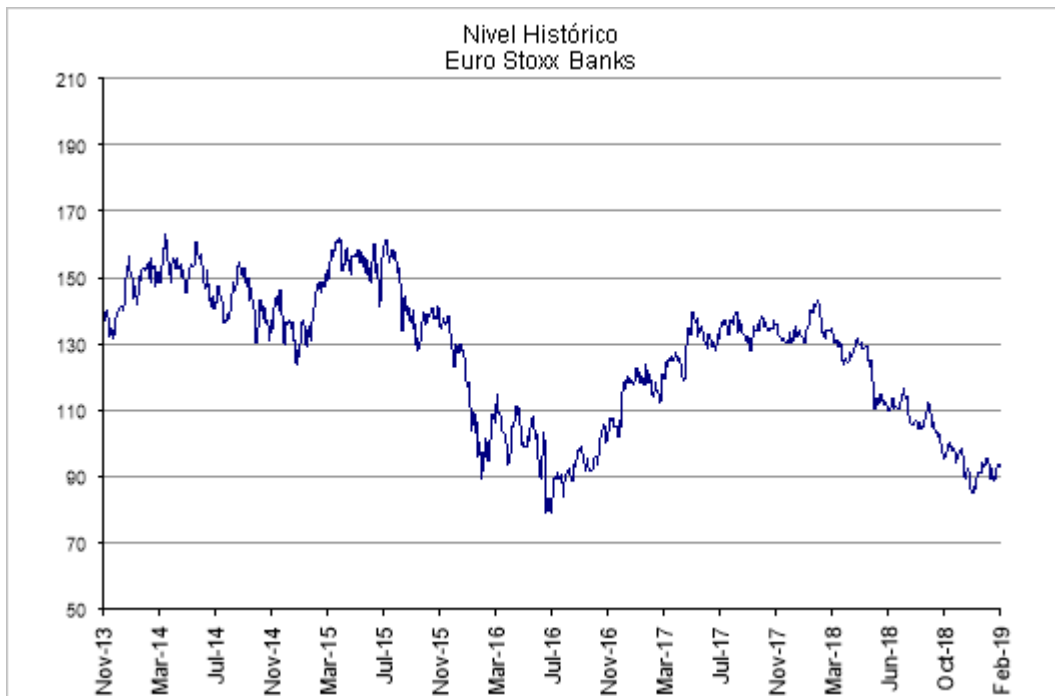
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	4.5%	11.6%		
1 año	-0.9%	10.0%		
3 años	37.0%	9.8%		
5 años	34.7%	12.0%		

**EURO STOXX 50 (SX5E)**

Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	5.0%	15.7%		
1 año	-3.5%	13.2%		
3 años	10.8%	14.5%		
5 años	4.0%	17.7%		

**EURO STOXX Banks Price (SX7E)**





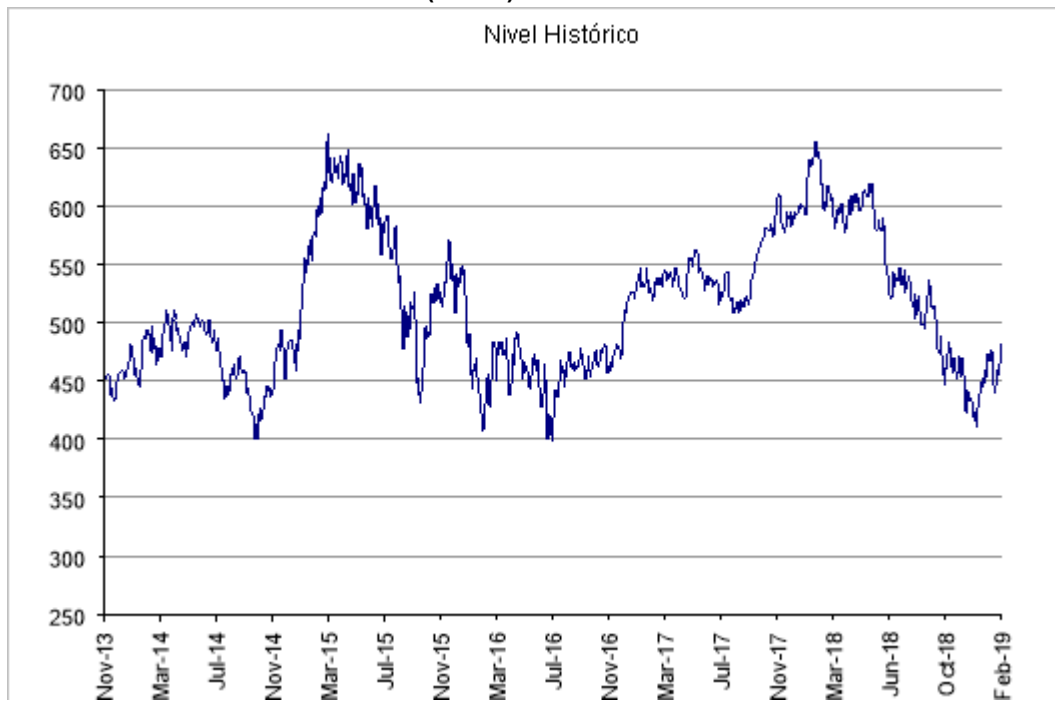
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-1.9%	27.0%
1 año	-28.4%	21.0%
3 años	-9.5%	25.6%
5 años	-40.3%	27.2%

**EURO STOXX Oil & Gas (SXEE)**



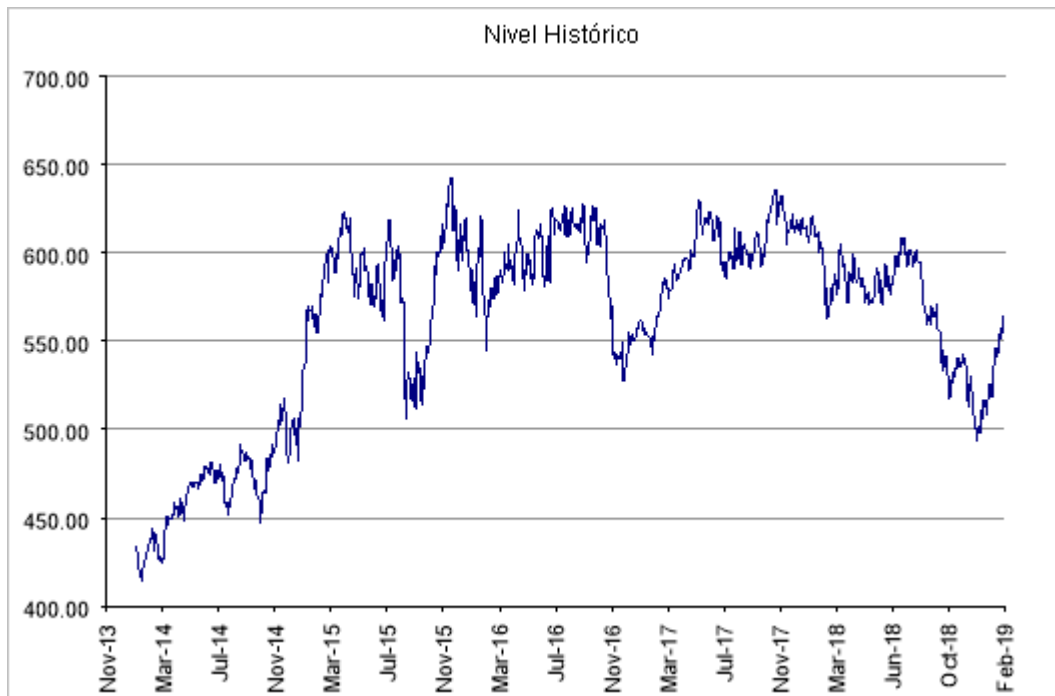
Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	5.8%	17.6%
1 año	9.8%	17.6%
3 años	29.0%	17.7%
5 años	-1.8%	22.0%

### Euro Stoxx Automobiles & Parts (SXAE)



Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	3.5%	26.3%
1 año	-21.5%	22.1%
3 años	-0.9%	20.4%
5 años	-7.5%	23.1%

### Eurostoxx Food & Beverage (SX3E)



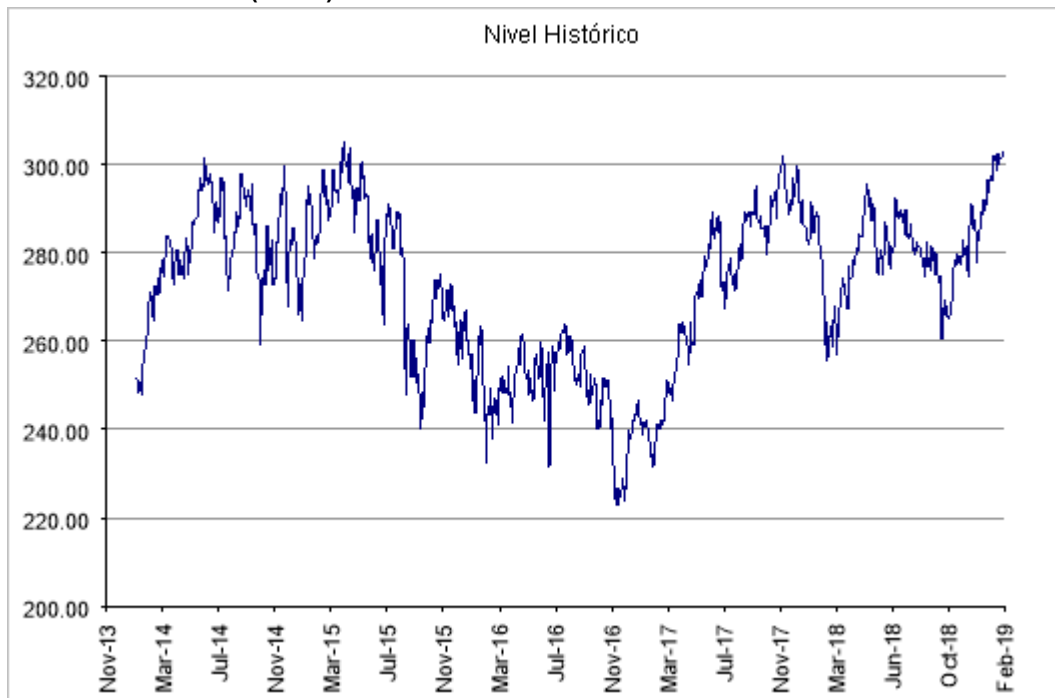
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	8.7%	17.0%
1 año	-4.5%	13.9%
3 años	-2.2%	13.9%
5 años	27.5%	16.2%

**Eurostoxx Chemicals (SX4E)**



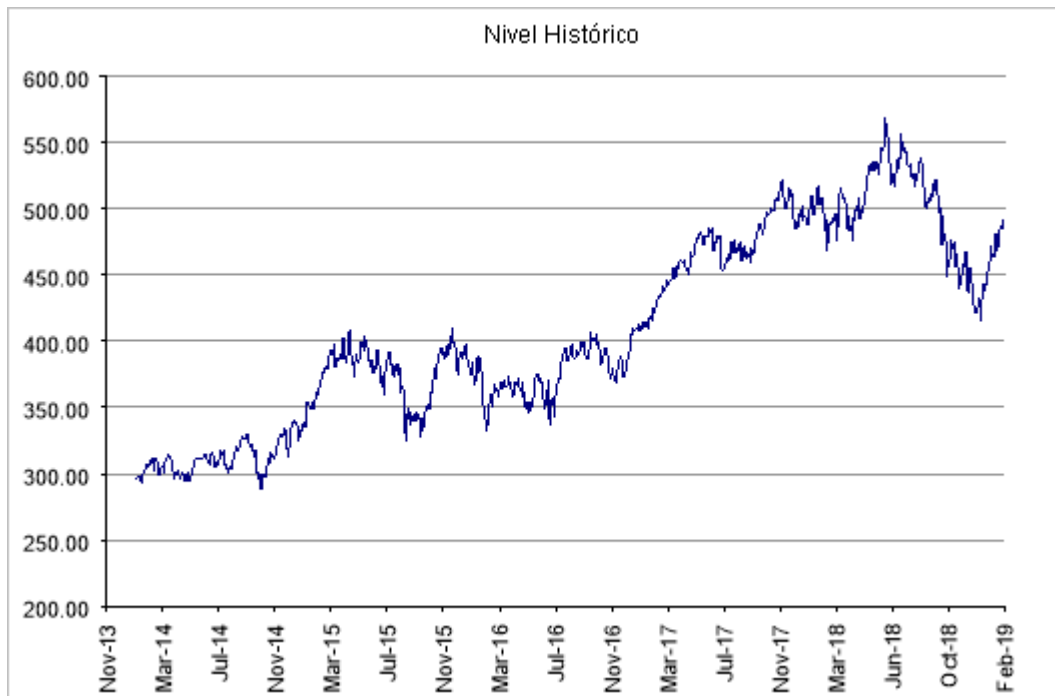
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	6.8%	19.0%		
1 año	-7.2%	16.5%		
3 años	15.7%	15.7%		
5 años	13.7%	18.7%		

### Eurostoxx Utilities (SX6E)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	8.8%	13.9%		
1 año	12.5%	13.0%		
3 años	23.3%	15.4%		
5 años	9.0%	17.5%		

### Eurostoxx Technology (SX8E)



	Rendimiento	Volatilidad
Periodo	Total	Anual
90 días	6.8%	21.5%
1 año	-5.9%	20.1%
3 años	32.5%	17.5%
5 años	56.5%	19.0%

**Eurostoxx Health Care (SXDE)**



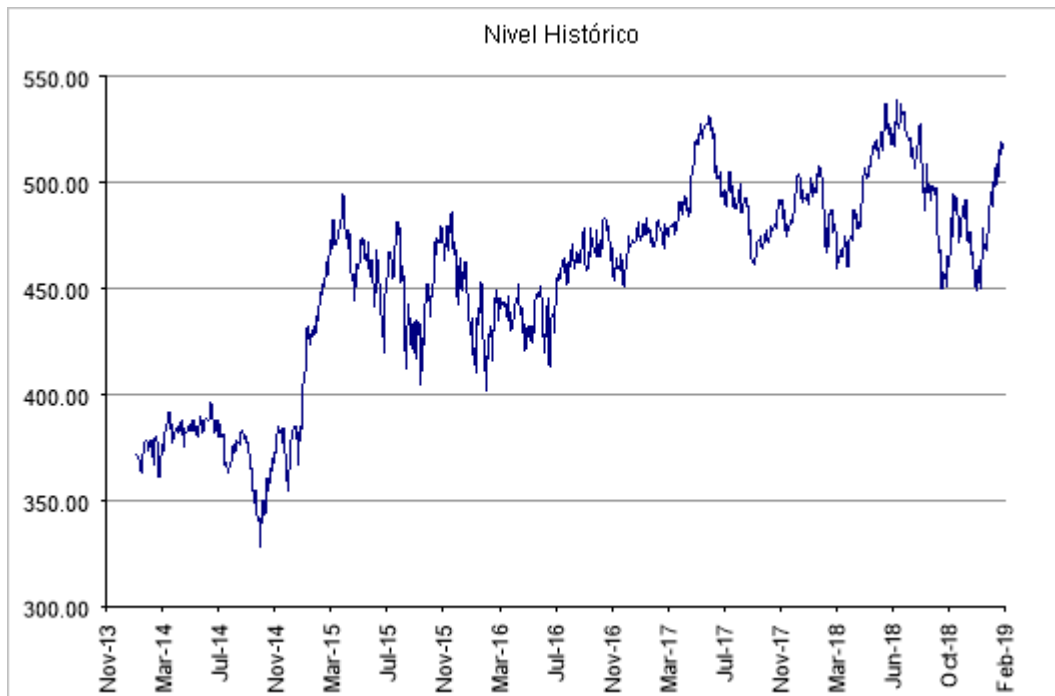
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	1.9%	17.0%	
1 año	-4.0%	14.8%	
3 años	5.2%	14.7%	
5 años	18.7%	17.8%	

### Eurostoxx Telecommunications (SXKE)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	-3.9%	13.5%	
1 año	-2.5%	13.8%	
3 años	-15.4%	15.6%	
5 años	-2.3%	18.9%	

### Eurostoxx Retail (SXRE)



Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	9.1%	17.2%
1 año	13.0%	15.4%
3 años	21.2%	14.7%
5 años	37.0%	17.4%

**Eurostoxx Personal & Household Goods (SXQE)**



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	7.4%	16.8%	
1 año	14.0%	15.3%	
3 años	43.5%	14.3%	
5 años	78.9%	17.1%	

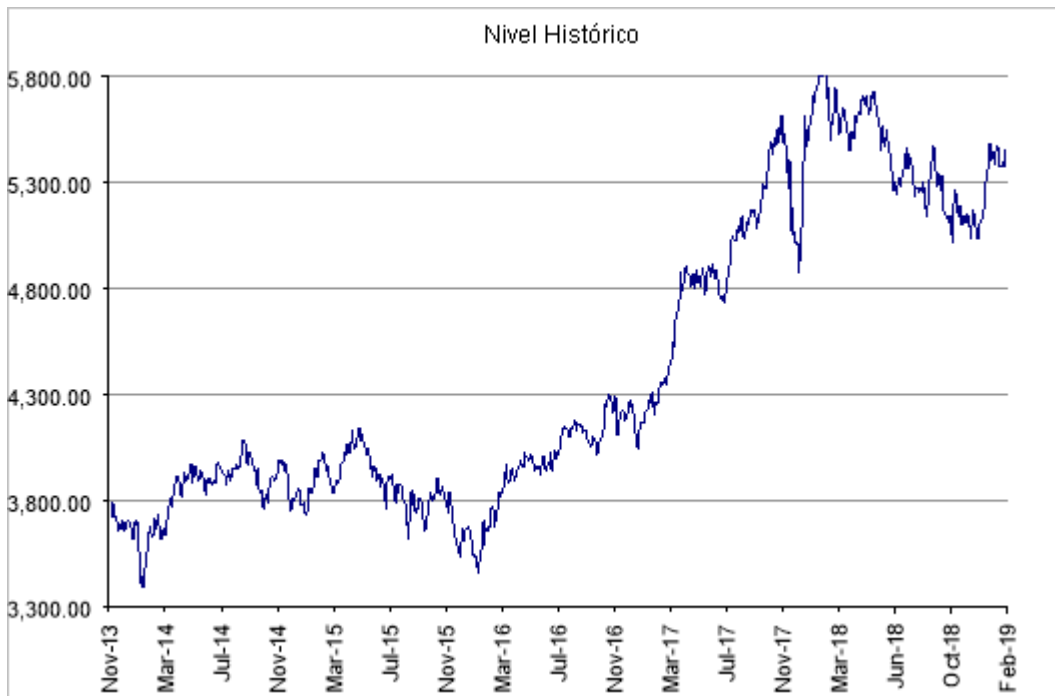
### Eurostoxx Insurance (SXIE)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	6.3%	14.6%	
1 año	2.1%	14.1%	
3 años	21.3%	17.3%	
5 años	29.9%	18.7%	

### Chile Stock Market select (IPSA)





Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	2.3%	10.3%
1 año	-7.2%	10.6%
3 años	39.6%	11.7%
5 años	45.9%	11.6%

**S&P Bric 40 (SBR Index)**



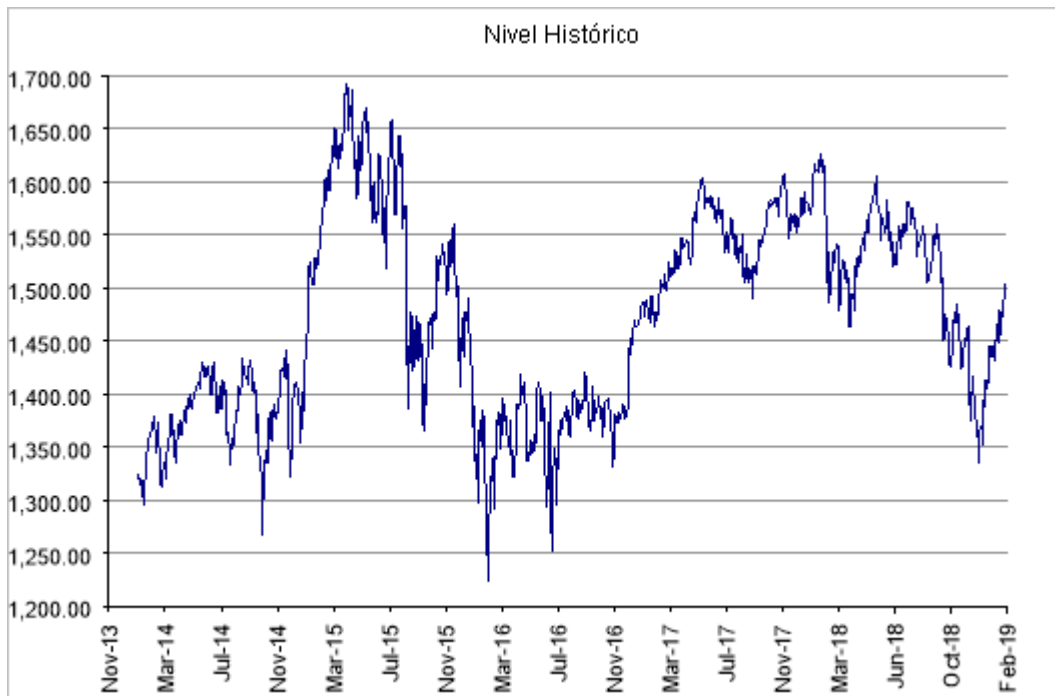
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	7.1%	15.8%	
1 año	-12.1%	17.3%	
3 años	46.8%	15.3%	
5 años	24.2%	17.1%	

### S&P Asia 50 Index



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	5.7%	16.9%	
1 año	-14.2%	18.1%	
3 años	39.6%	15.7%	
5 años	29.4%	15.8%	

### S&P Europe 350 Index



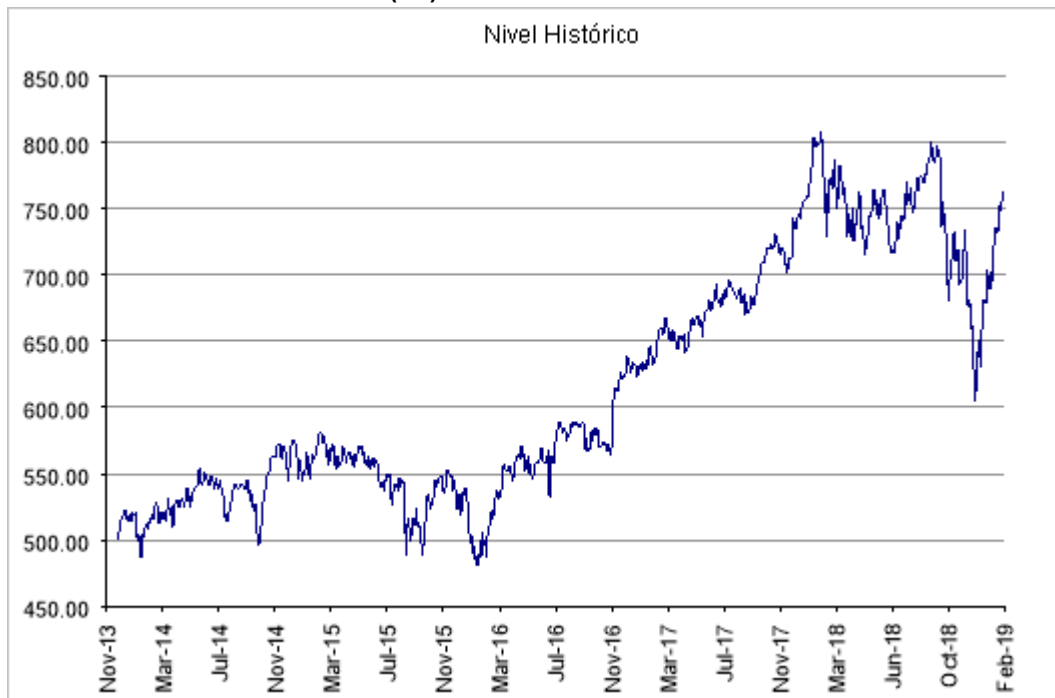
	Rendimiento	Volatilidad
Periodo	Total	Anual
90 días	5.4%	15.2%
1 año	-0.8%	12.2%
3 años	12.0%	12.8%
5 años	10.8%	15.6%

**Real Estate Select Sector Index (IXRE)**



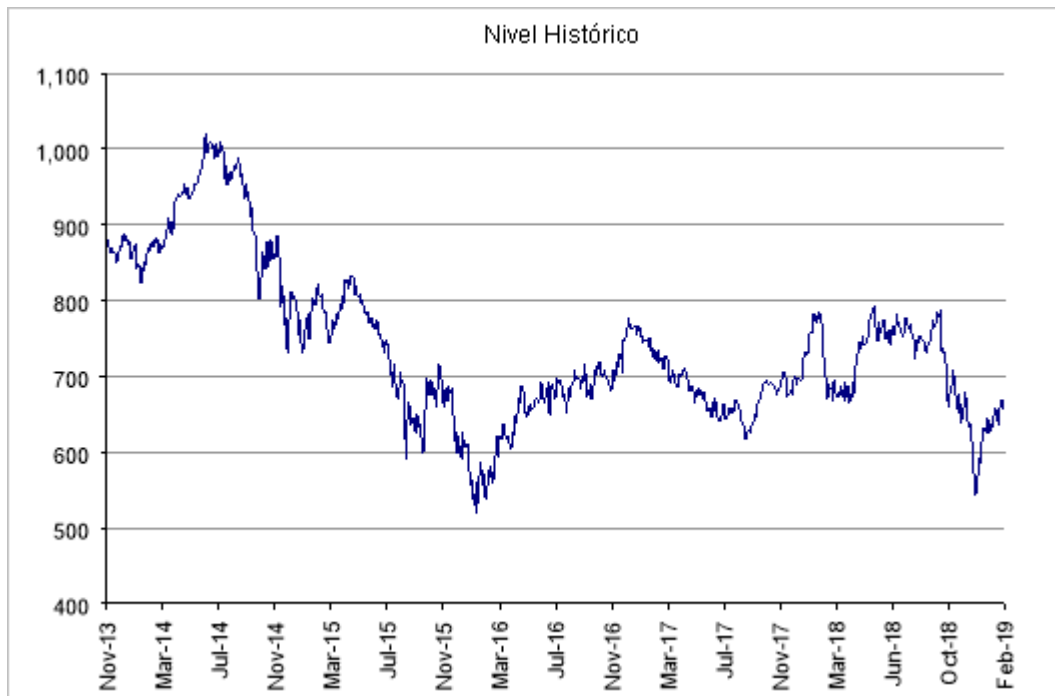
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	3.3%	18.4%	
1 año	15.9%	14.9%	
3 años	16.4%	13.7%	
5 años	35.3%	14.4%	

### Industrial Select Sector Index (IXI)



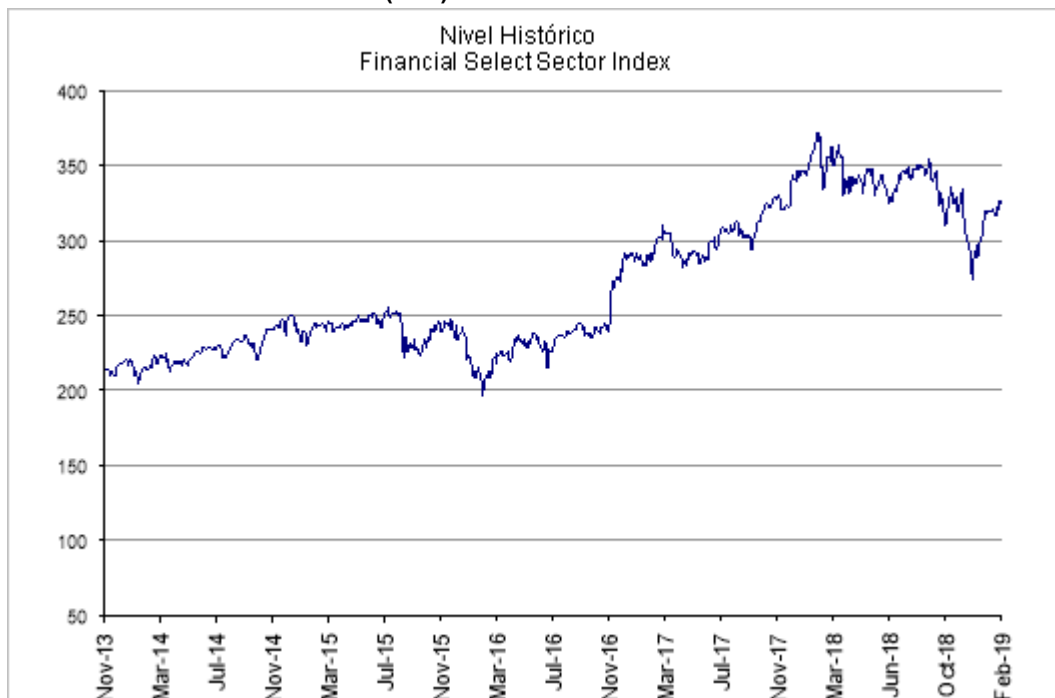
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	1.5%	23.5%	
1 año	-2.1%	18.6%	
3 años	39.4%	14.6%	
5 años	41.1%	14.9%	

### Energy Select Sector Index (IXE)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual		
90 días	-3.6%		25.8%	
1 año	-3.8%		21.7%	
3 años	8.5%		19.3%	
5 años	-25.5%		21.5%	

**Financial Select Sector Index (IXM)**



Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	-4.5%	20.8%
1 año	-10.2%	18.3%
3 años	43.9%	16.5%
5 años	43.3%	16.6%

**FTSE 100 Index (UKX)**

Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	3.4%	15.3%
1 año	0.0%	12.7%
3 años	16.5%	12.0%
5 años	9.6%	13.8%

**FTSE China 50 Index (XINOI)**

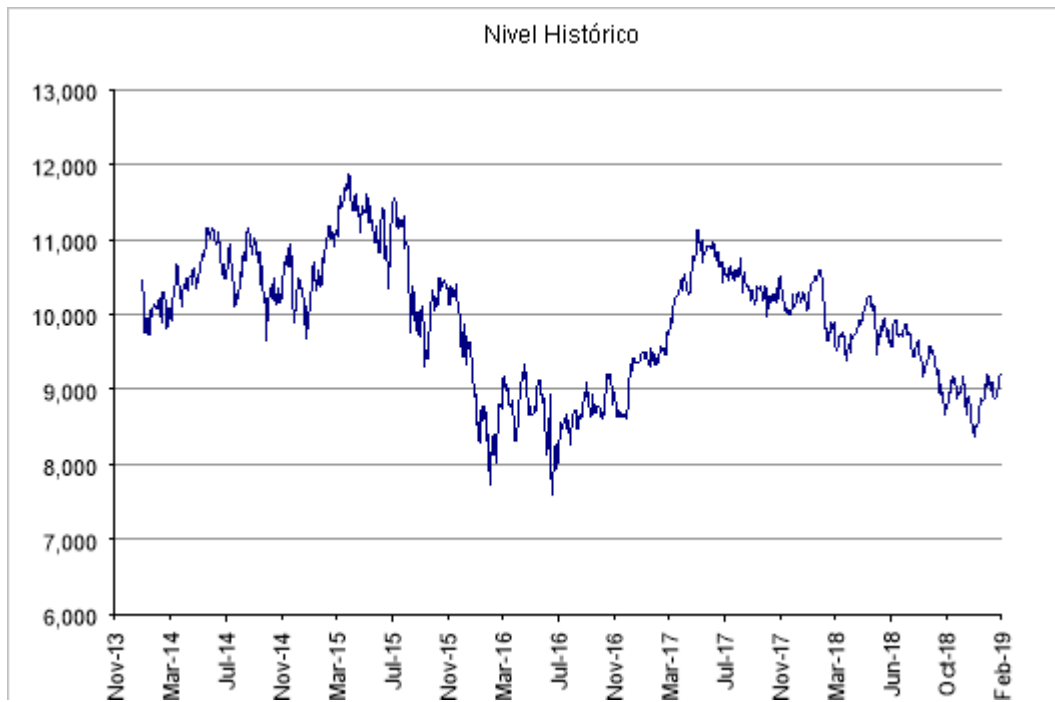


Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	8.1%	19.4%
1 año	-10.3%	21.4%
3 años	57.0%	19.1%
5 años	31.2%	20.9%

**Deutsche Borse AG German Stock Index (DAX)**



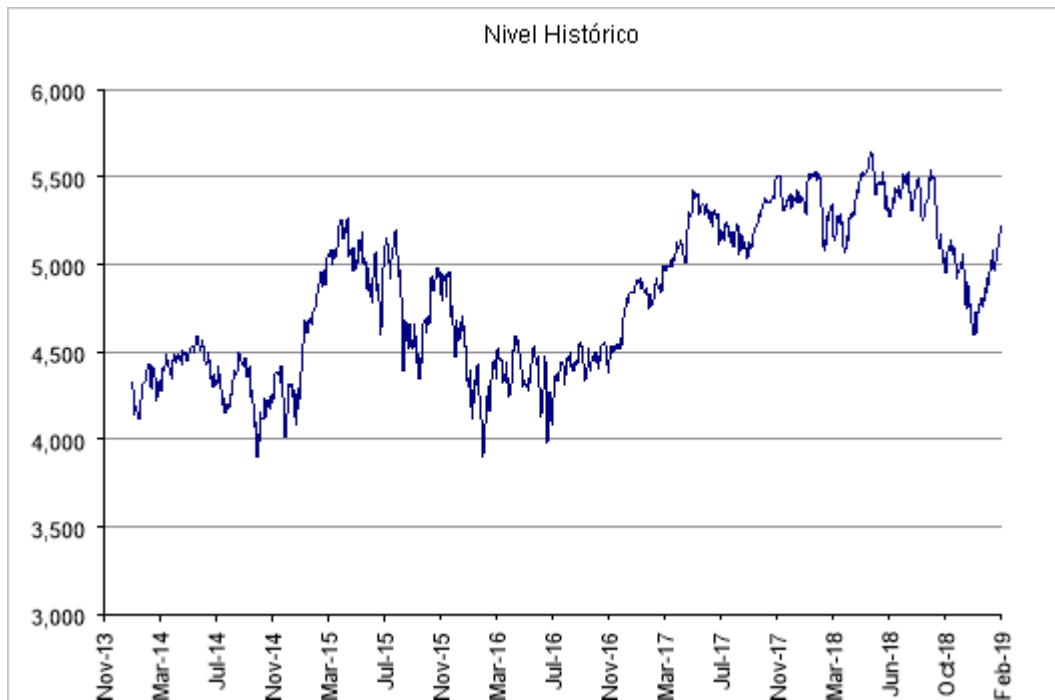
Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	0.5%	18.1%
1 año	-4.7%	15.4%
3 años	18.5%	15.1%
5 años	27.7%	18.0%

**IBEX 35®**

Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	2.6%	14.9%
1 año	-4.5%	13.1%
3 años	2.9%	16.5%
5 años	-12.6%	18.9%

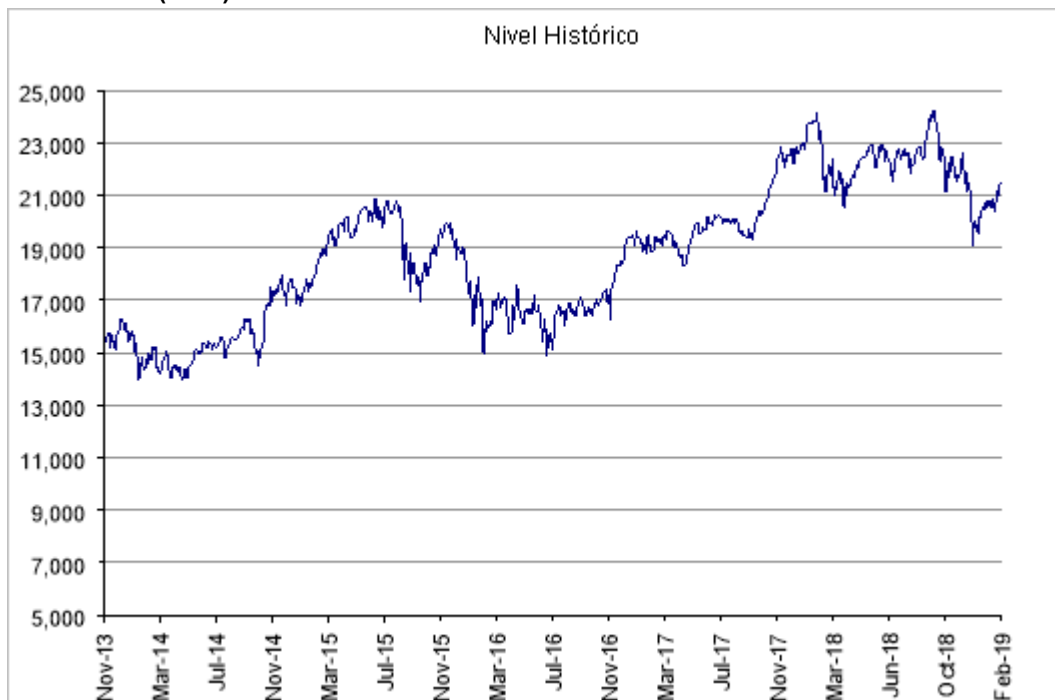
**CAC 40®**





Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	6.5%	16.7%
1 año	-0.1%	13.5%
3 años	18.9%	14.3%
5 años	18.4%	17.3%

**NIKKEI 225 (NKY)**



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-3.6%	22.3%		
1 año	-2.0%	18.3%		
3 años	25.9%	19.4%		
5 años	36.4%	20.3%		

**TOPIX (TPX)**

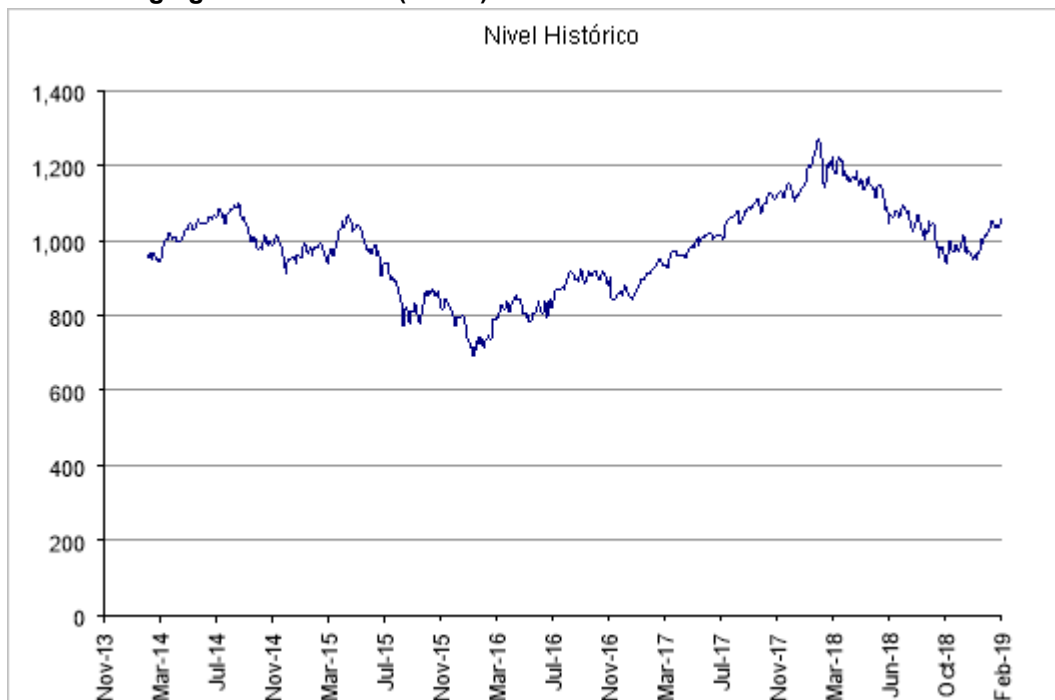
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-3.5%	22.1%		
1 año	-9.0%	17.0%		
3 años	15.3%	18.3%		
5 años	23.5%	19.3%		

**Korea Stock Exchange KOSPI Index (KOSPI Index)**



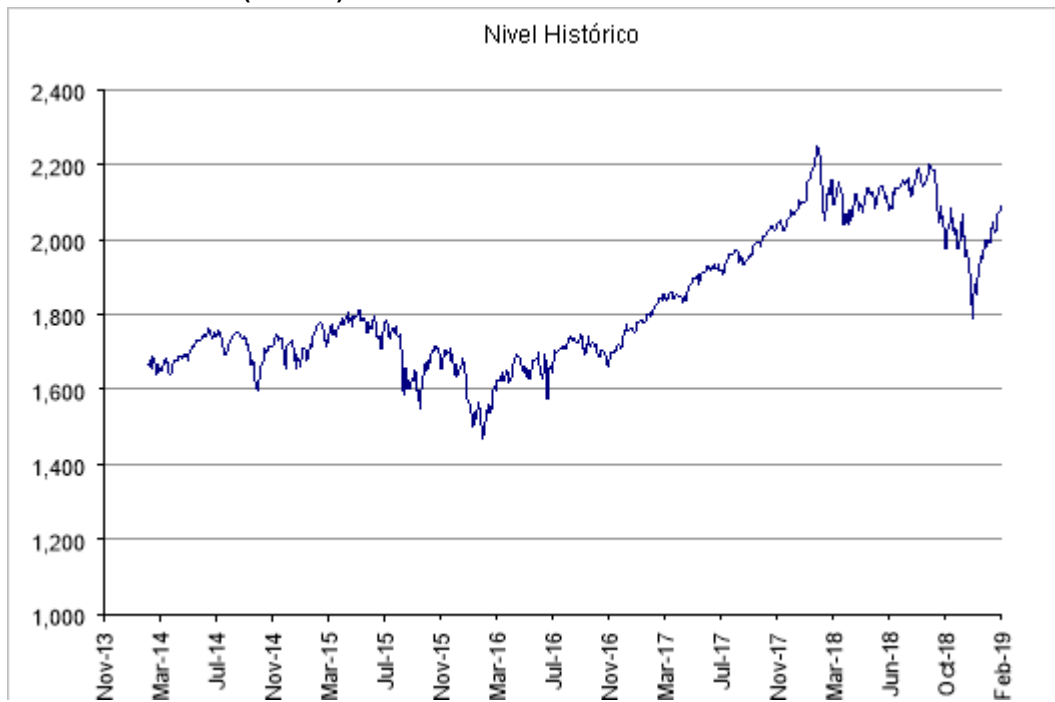
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	2.4%	13.4%
1 año	-10.3%	14.1%
3 años	13.6%	12.0%
5 años	10.9%	11.9%

**MSCI Emerging Markets Index (MXEF)**



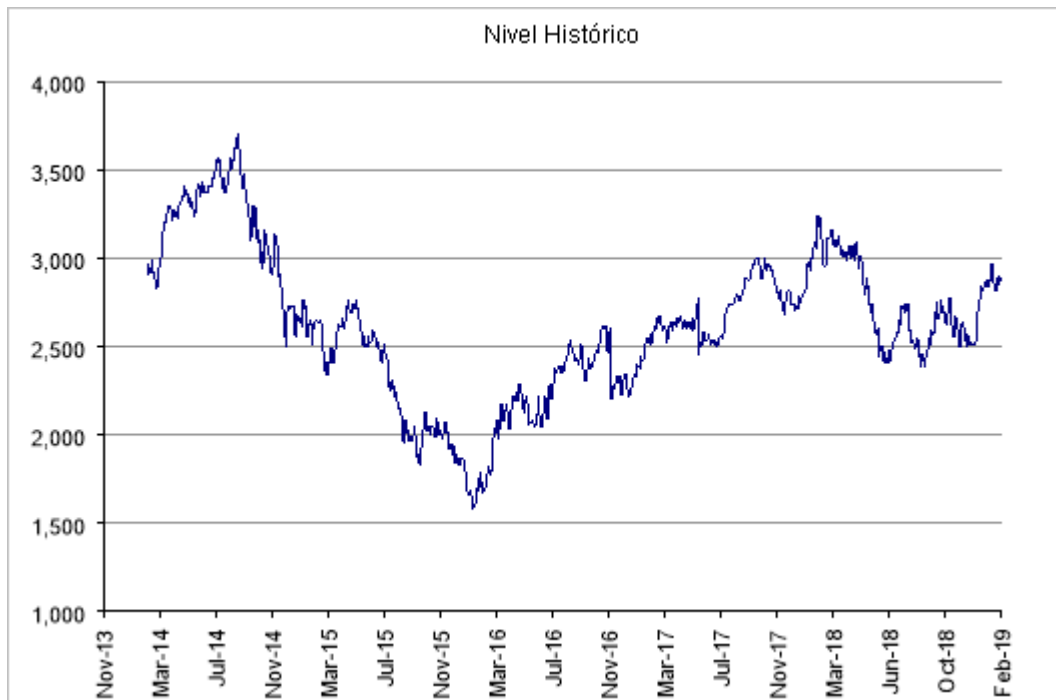
Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	7.6%	11.8%
1 año	-13.0%	14.6%
3 años	28.1%	13.1%
5 años	4.6%	14.1%

### MSCI World Index (MXWO)



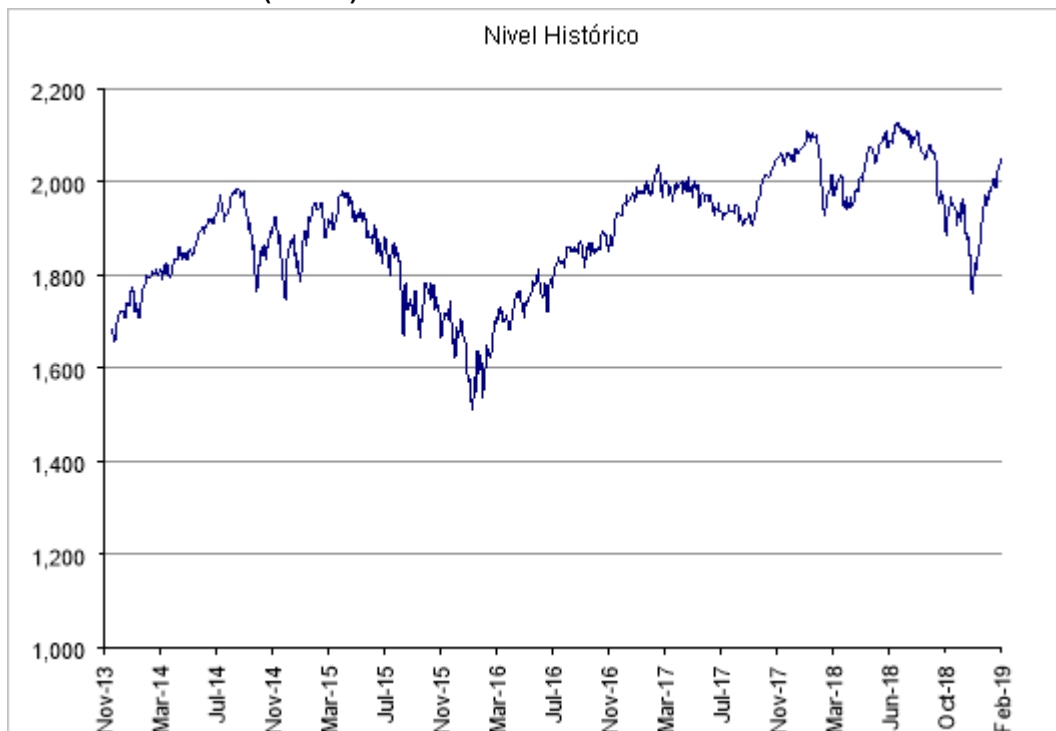
Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	5.8%	14.3%
1 año	-2.6%	12.2%
3 años	27.4%	10.3%
5 años	23.2%	11.1%

### MSCI Emerging Markets Latin America Index (MXLA)



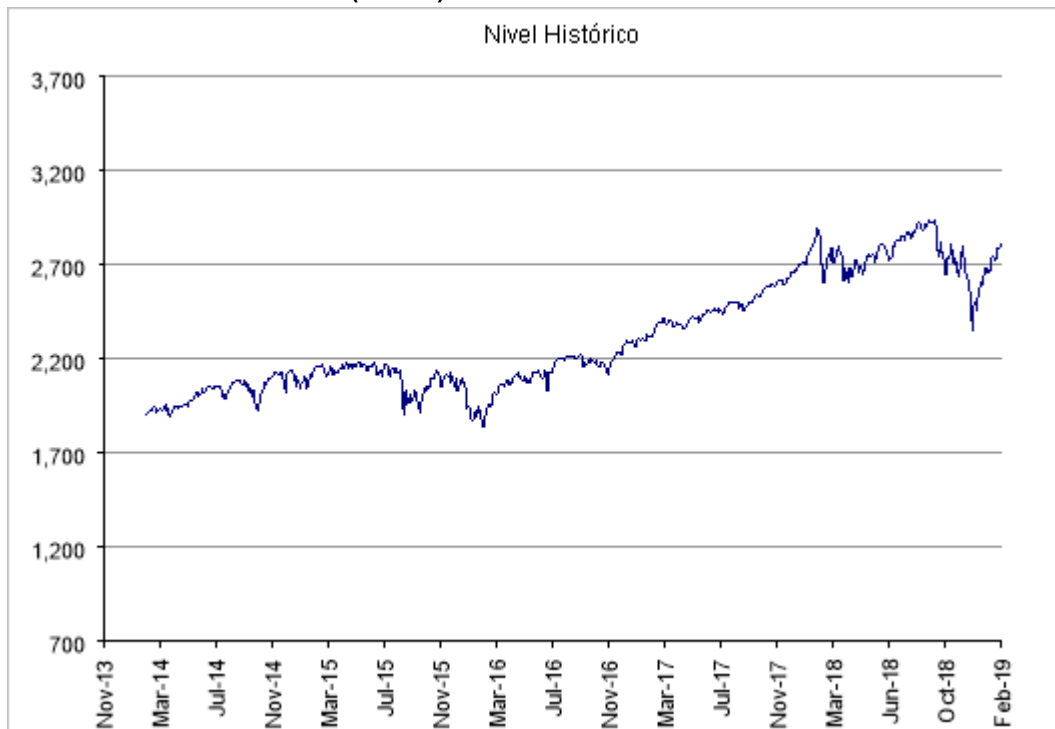
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	6.4%	19.5%
1 año	-9.3%	22.0%
3 años	29.2%	21.5%
5 años	-17.8%	23.3%

**MSCI Canadá Índex (MXCA)**



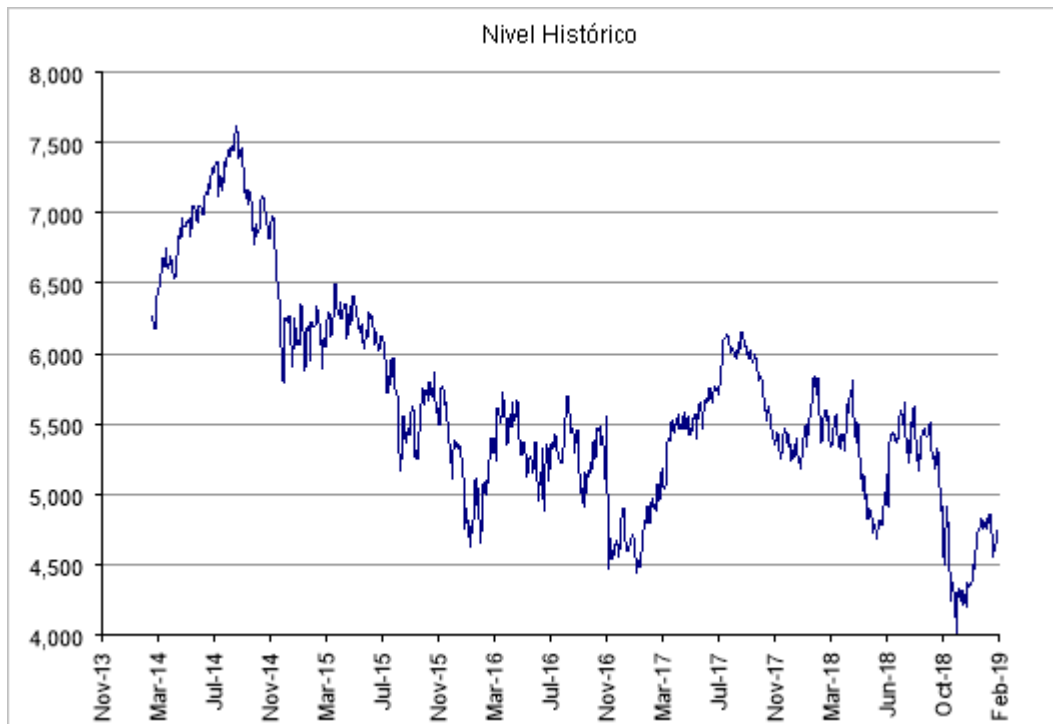
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	5.0%	13.1%		
1 año	4.5%	10.8%		
3 años	25.9%	9.6%		
5 años	14.5%	11.6%		

### MSCI North America Index (MXNA)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	5.6%	18.8%		
1 año	0.7%	15.6%		
3 años	35.0%	12.1%		
5 años	42.9%	13.0%		

### MSCI Mexico Índice (MXMX)



Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	4.1%	15.6%
1 año	-16.5%	23.2%
3 años	-16.7%	21.4%
5 años	-34.3%	20.8%

**MSCI Brazil Índice (MXBR)**



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	7.1%	26.1%		
1 año	-6.4%	30.0%		
3 años	58.8%	28.7%		
5 años	-12.3%	32.3%		

### Hang Seng Index (HSI)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	8.6%	16.9%		
1 año	-8.0%	18.7%		
3 años	50.0%	16.4%		
5 años	26.6%	17.3%		

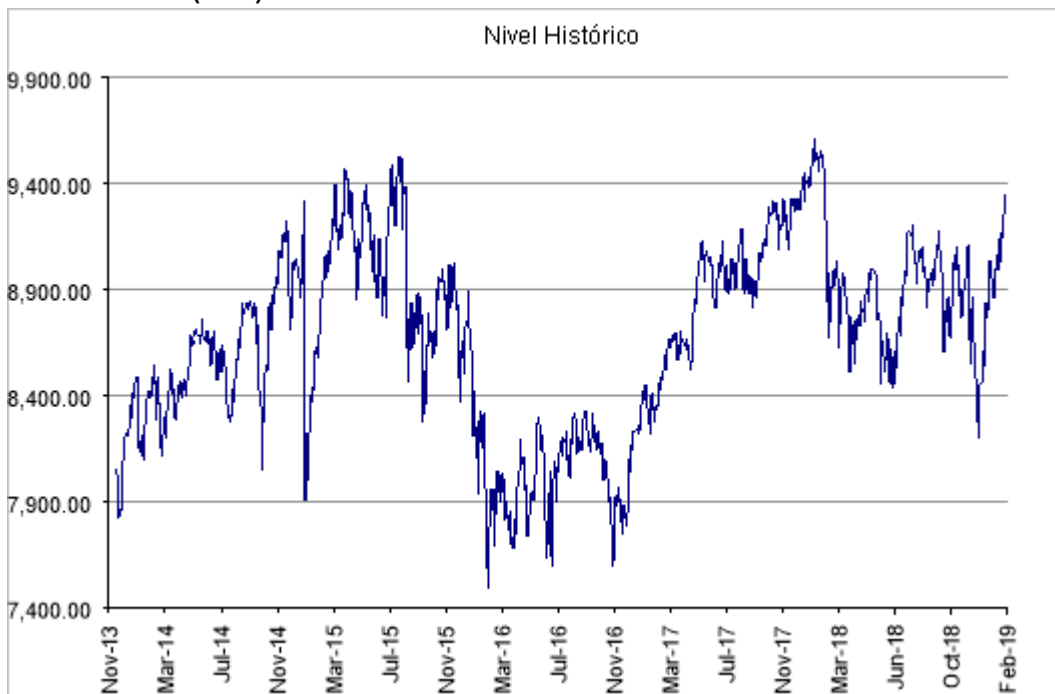
### Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)





Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	7.9%	18.3%
1 año	-10.0%	19.9%
3 años	43.7%	19.2%
5 años	13.4%	21.4%

**Swiss Market (SMI)**



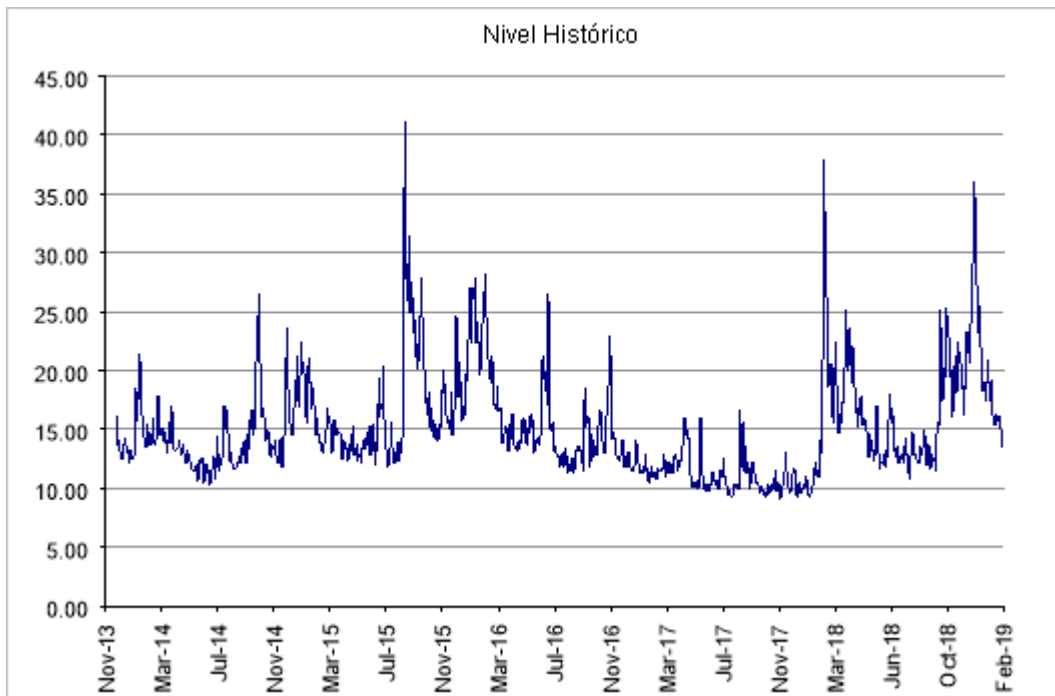
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	3.2%	16.4%	
1 año	6.1%	13.8%	
3 años	16.0%	12.5%	
5 años	10.0%	14.9%	

### TWSE TAIWAN TAIEX INDEX



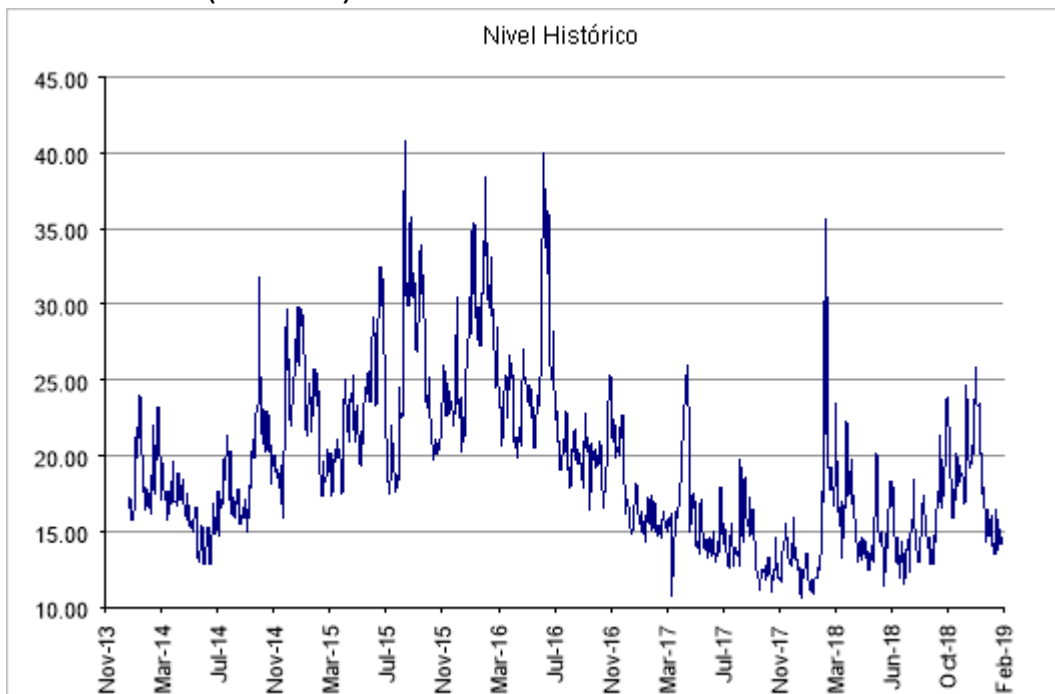
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	5.6%	14.3%	
1 año	-3.3%	14.5%	
3 años	31.4%	12.5%	
5 años	20.4%	13.1%	

### Indice VIX



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	0.7%	122.4%		
1 año	-11.6%	133.4%		
3 años	-0.8%	143.8%		
5 años	16.5%	139.7%		

**Indice VSTOXX (V2X Index)**



Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-18.0%	120.7%		
1 año	-23.6%	120.0%		
3 años	-32.9%	118.1%		
5 años	-24.1%	115.3%		

### EEM ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND



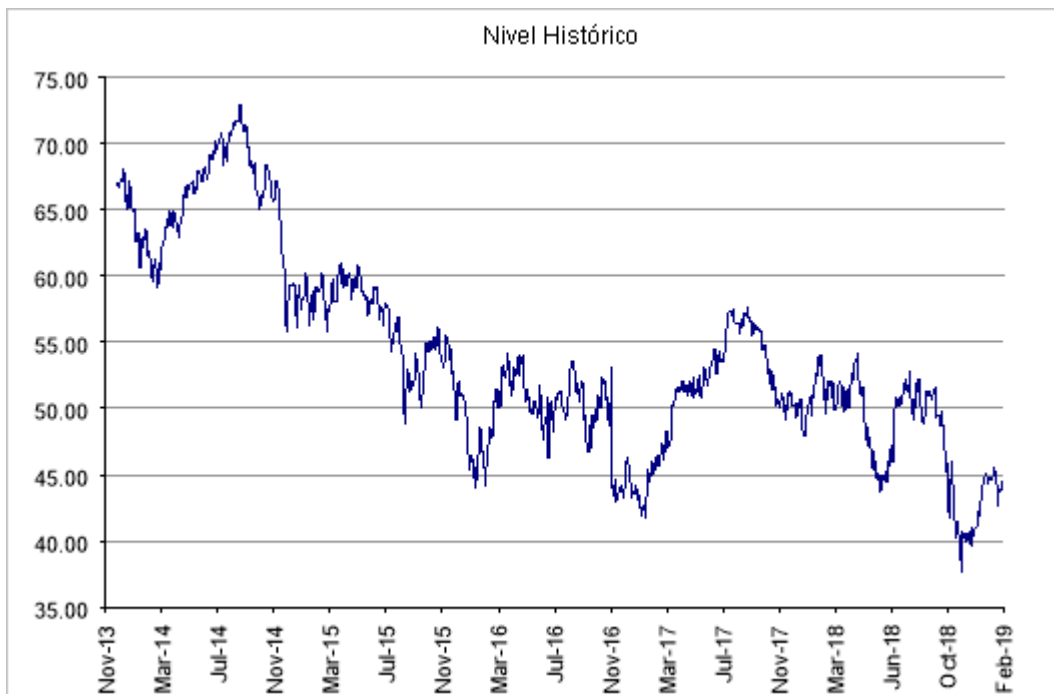
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	0.0%	18.2%		
1 año	-13.0%	20.0%		
3 años	30.3%	18.3%		
5 años	4.7%	18.8%		

### EWZ ISHARES MSCI BRAZIL INDEX Brasil



	Rendimiento	Volatilidad
Periodo	Total	Anual
90 días	2.4%	27.3%
1 año	-10.9%	32.6%
3 años	72.4%	33.3%
5 años	-0.8%	34.3%

**EWV ISHARES MSCI MEXICO**



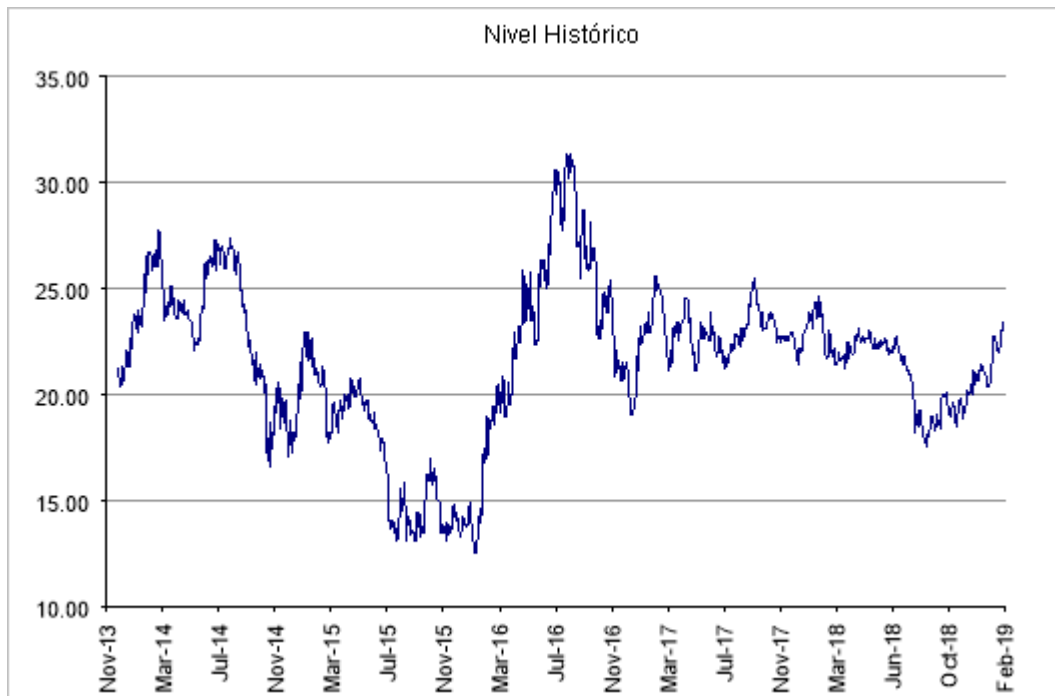
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	3.0%	17.3%	
1 año	-16.9%	24.7%	
3 años	-17.2%	23.2%	
5 años	-31.9%	21.6%	

### ILF ISHARES S&P LATIN AMERICA 40



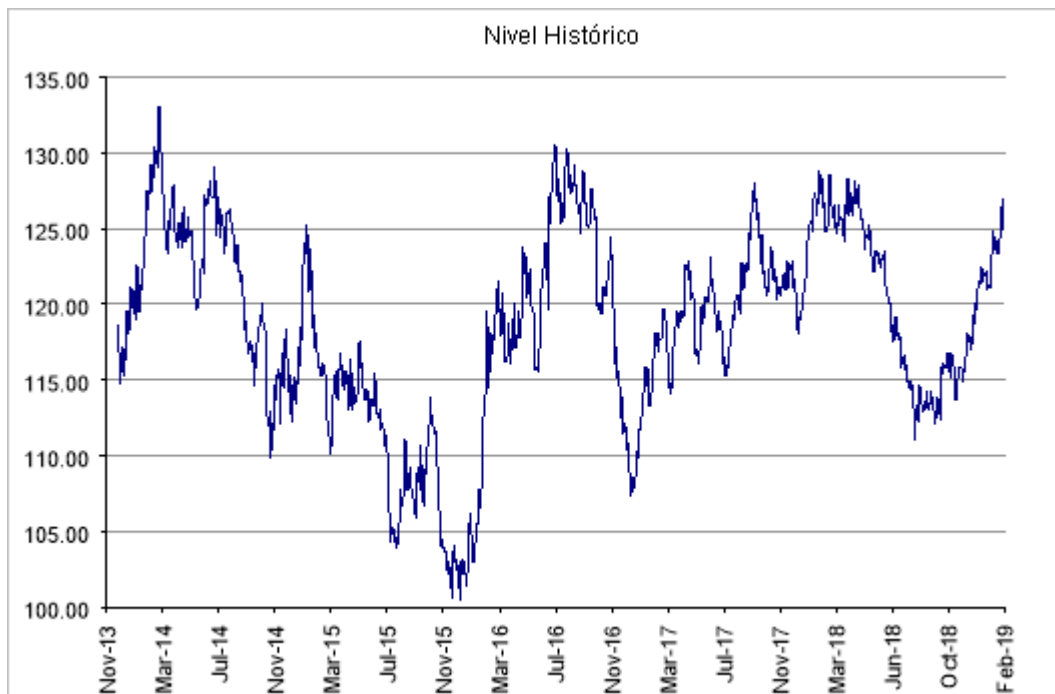
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	0.7%	23.4%	
1 año	-14.2%	26.3%	
3 años	41.0%	26.4%	
5 años	-4.9%	26.8%	

### GDx MARKET VECTORS GOLD MINERS ETF



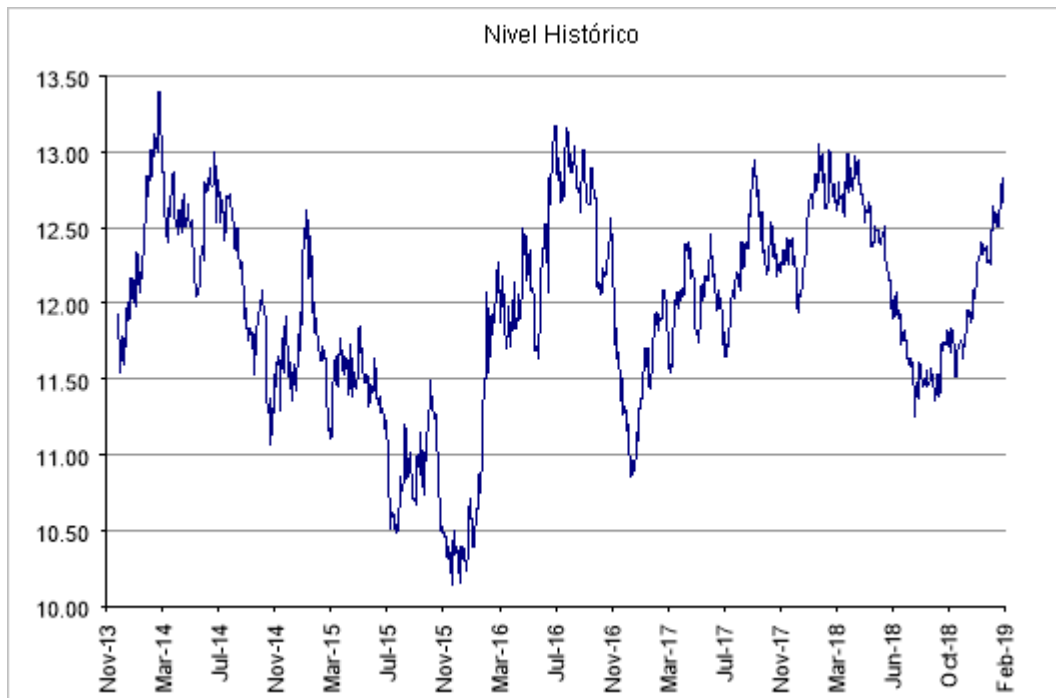
Periodo	Rendimiento Total	Volatilidad Anual
90 días	11.8%	26.8%
1 año	0.4%	24.0%
3 años	9.7%	33.3%
5 años	-18.9%	38.1%

**GLD SPDR Gold Shares**



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	4.3%	9.7%	
1 año	-3.0%	9.6%	
3 años	0.6%	11.6%	
5 años	-6.7%	13.0%	

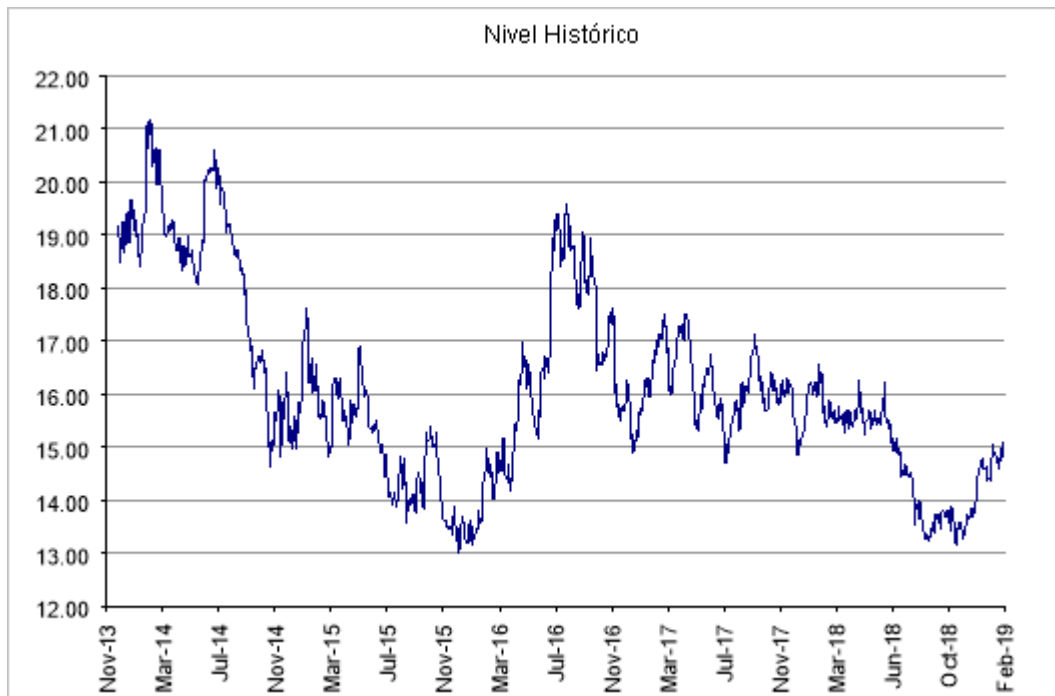
### IAU iShares Gold Trust



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	4.4%	9.5%	
1 año	-2.8%	9.5%	
3 años	1.1%	11.6%	
5 años	-6.0%	13.1%	

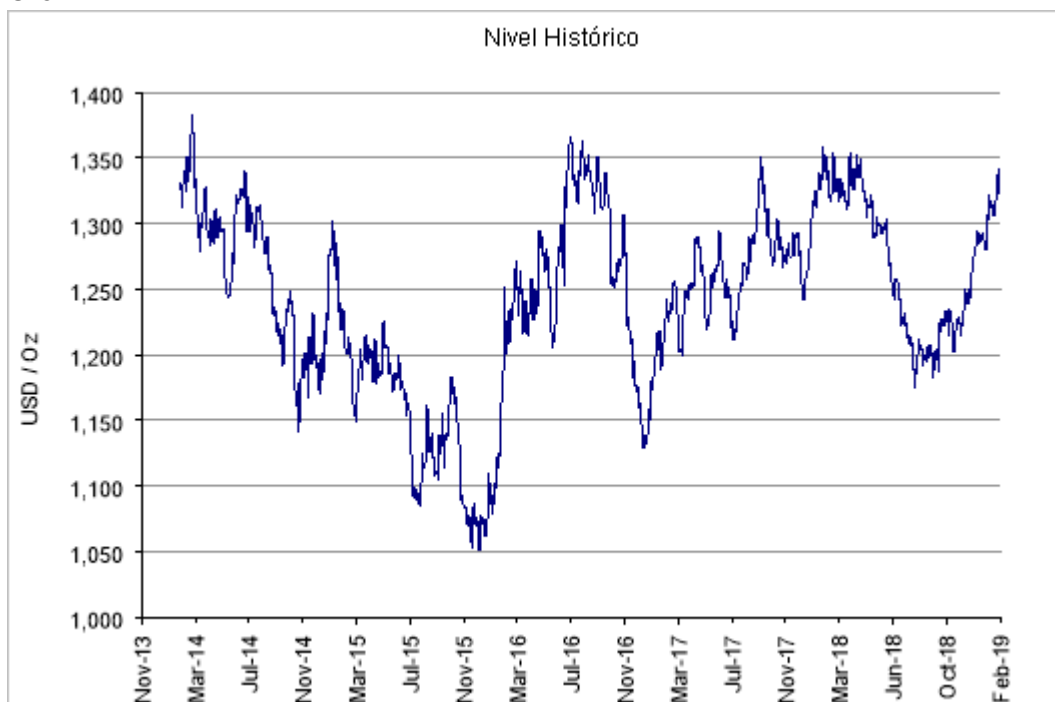
### SLV iShares Silver Trust





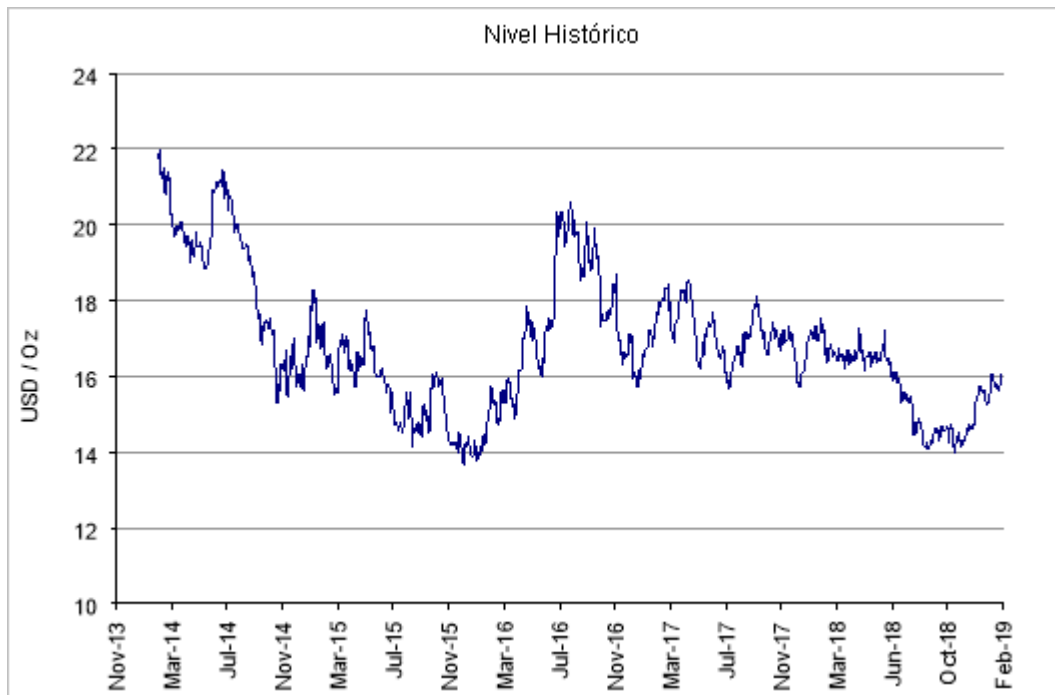
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	4.4%	14.6%
1 año	-9.1%	15.7%
3 años	-2.9%	19.0%
5 años	-31.8%	20.5%

**Oro**



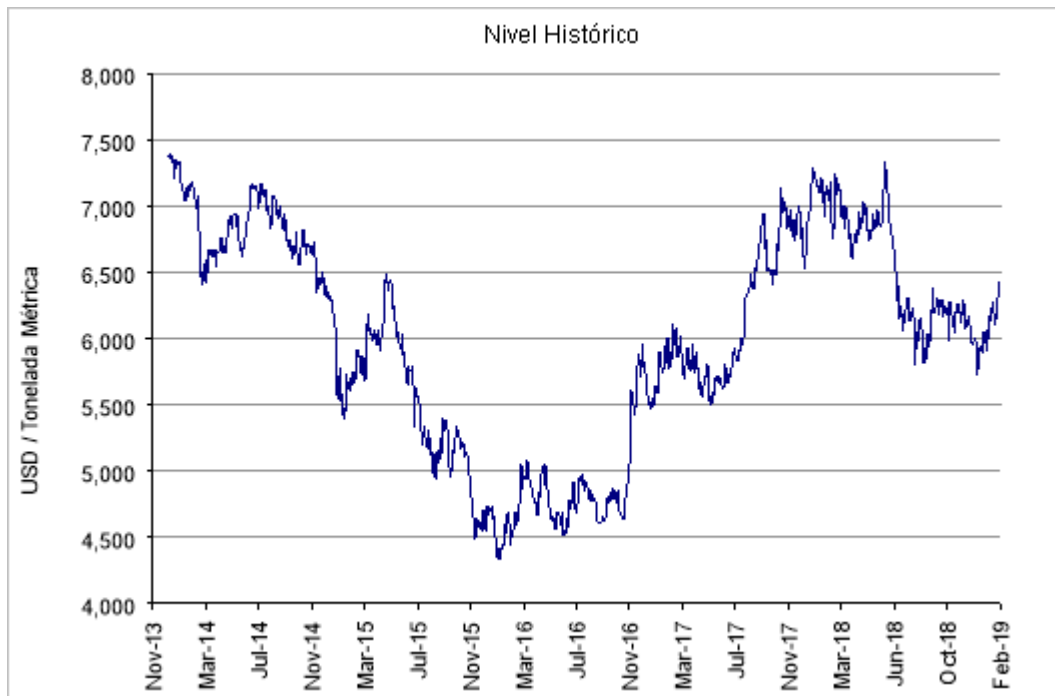
Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	3.3%	8.9%
1 año	-2.3%	9.6%
3 años	5.2%	11.1%
5 años	0.1%	12.7%

## Plata



Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	3.4%	14.0%
1 año	-8.0%	15.9%
3 años	-1.3%	19.0%
5 años	-23.3%	20.8%

## Cobre



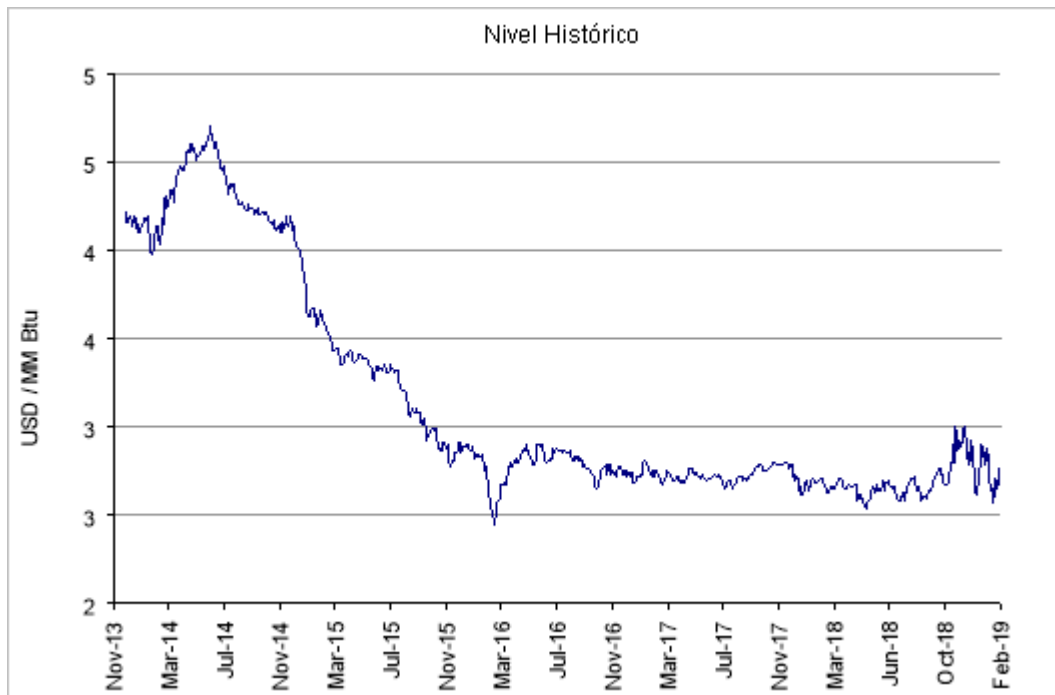
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	4.2%	16.0%
1 año	-7.7%	17.9%
3 años	32.9%	18.6%
5 años	0.8%	19.0%

**Petróleo WTI**



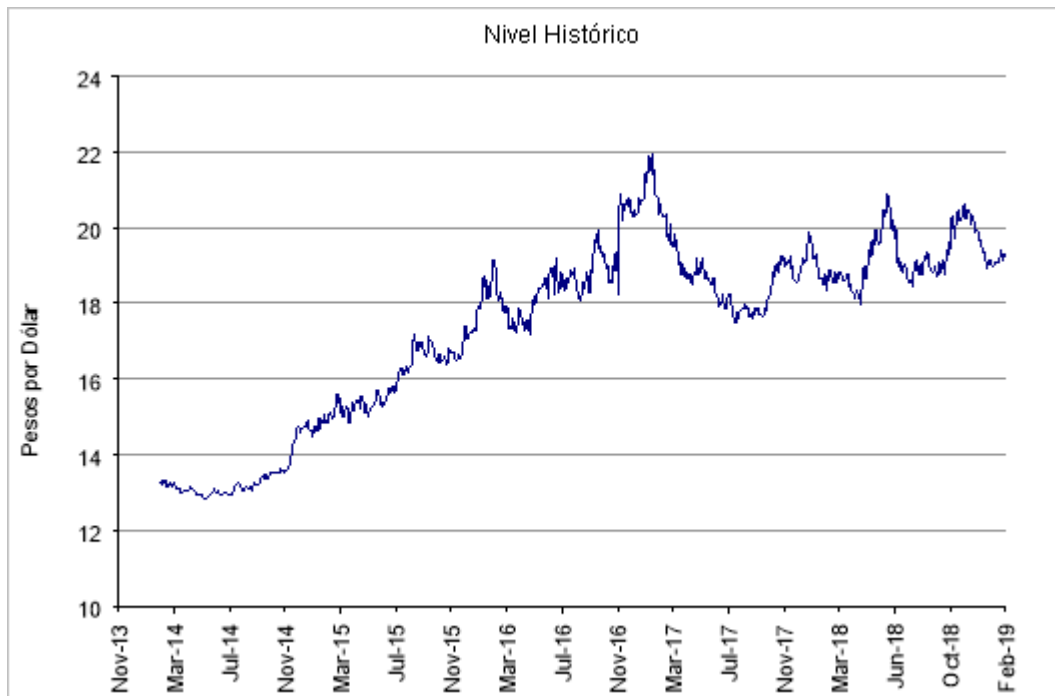
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	5.8%	41.1%		
1 año	-1.7%	30.5%		
3 años	23.3%	24.1%		
5 años	-29.1%	22.6%		

### Gas Natural



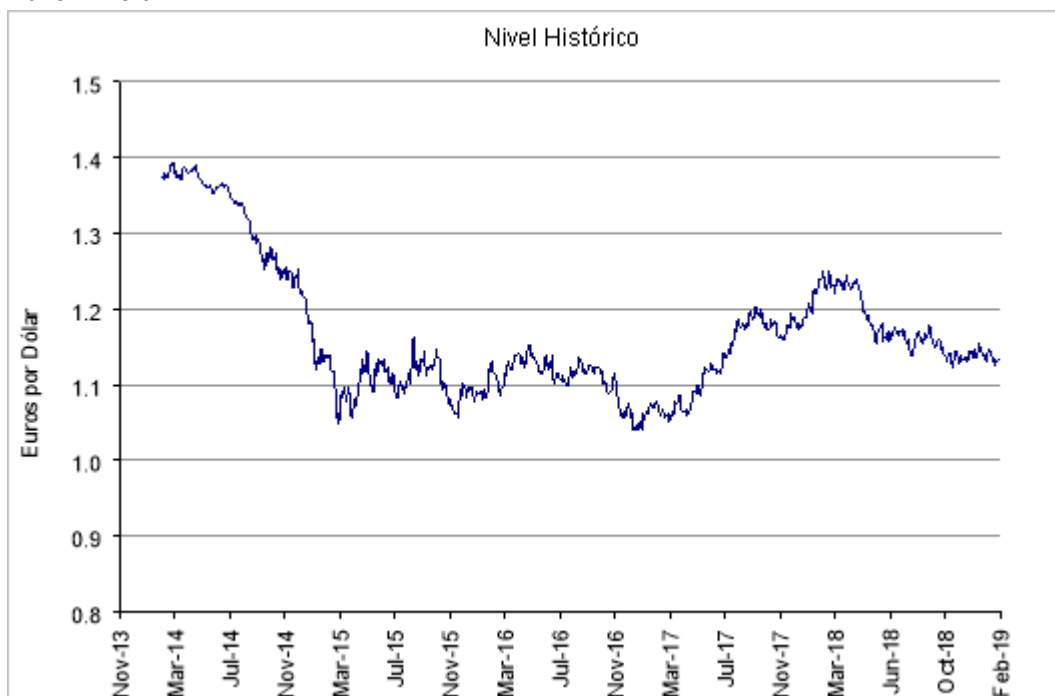
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-2.2%	30.0%		
1 año	6.6%	20.1%		
3 años	9.9%	13.7%		
5 años	-32.1%	12.4%		

### Dólar – Peso.



Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-3.3%	8.4%
1 año	4.8%	12.6%
3 años	10.2%	13.7%
5 años	51.0%	12.5%

**Euro – Dólar**



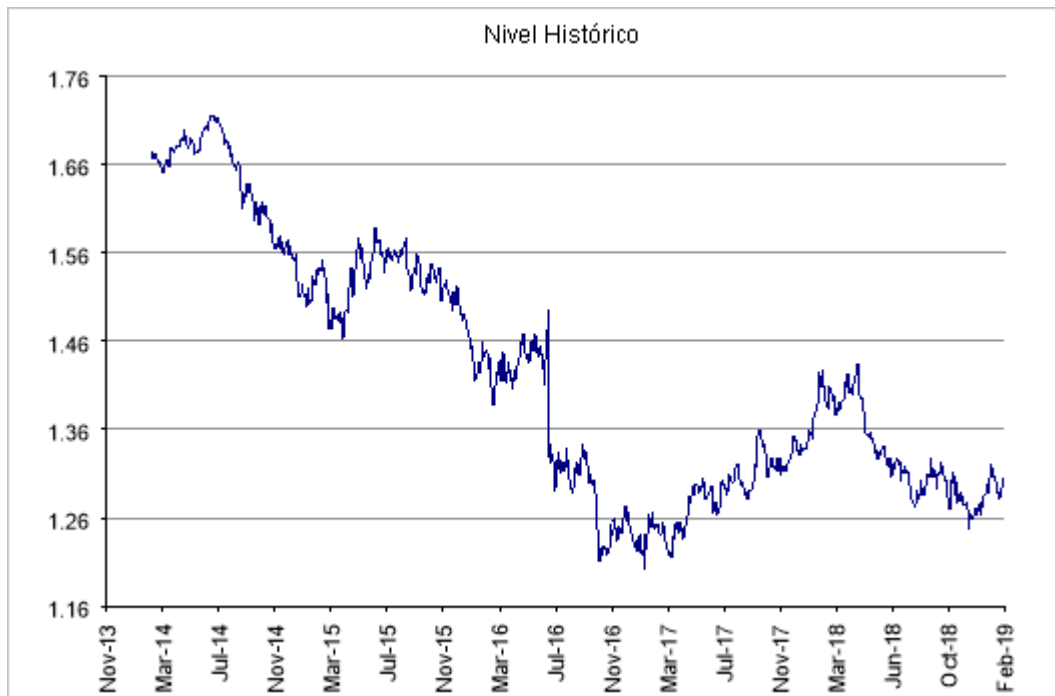
Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	-1.4%	6.0%	
1 año	-8.7%	6.7%	
3 años	-1.6%	7.3%	
5 años	-18.9%	8.5%	

### Dólares Australianos (AUD)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	-2.5%	8.8%	
1 año	-9.2%	8.7%	
3 años	-8.8%	8.9%	
5 años	-25.1%	9.7%	

### Libra Esterlina (GBP)



Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	4.1%	8.4%
1 año	-6.8%	8.0%
3 años	-8.4%	10.4%
5 años	-22.4%	9.5%

**Dólar Canadiense (CAD)**



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	0.4%	6.3%	
1 año	2.9%	6.6%	
3 años	5.5%	7.3%	
5 años	23.5%	7.9%	

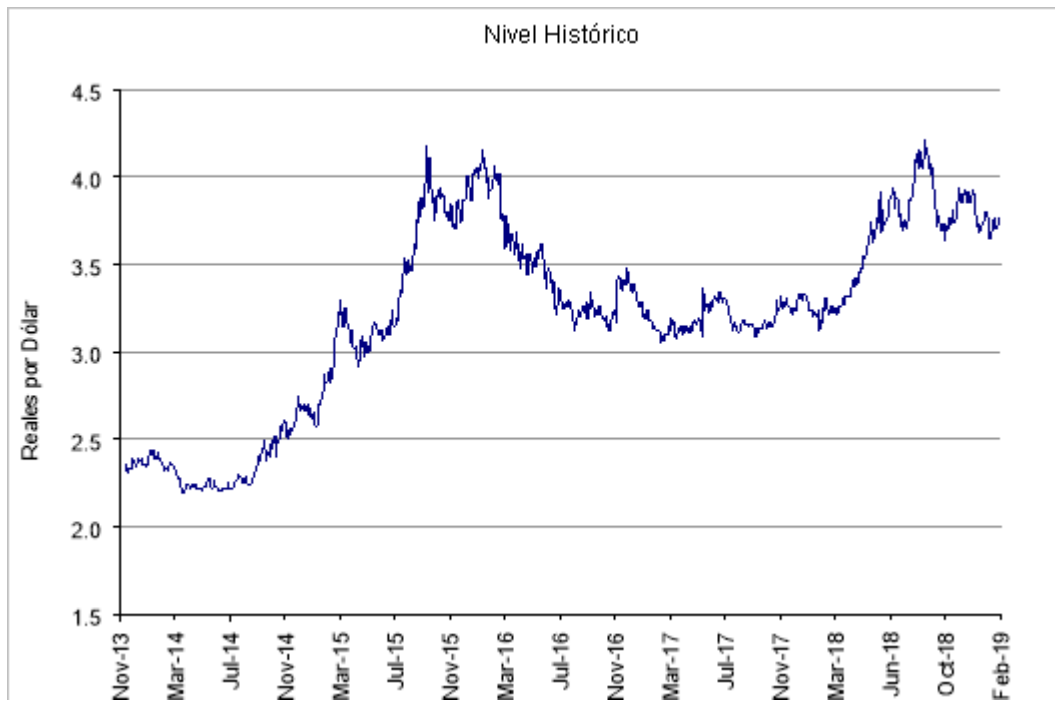
### Yen (JPY)



Periodo	Rendimiento		Volatilidad
	Total	Anual	
90 días	-1.6%	6.4%	
1 año	5.2%	6.0%	
3 años	2.8%	9.0%	
5 años	9.5%	8.8%	

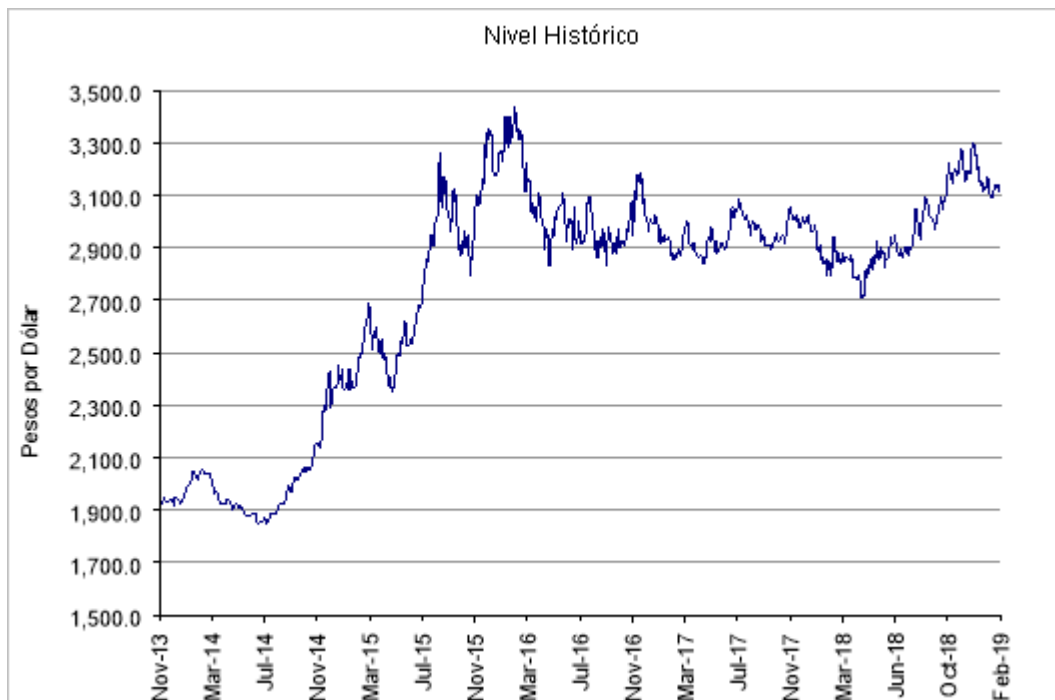
### Dólar - Real Brasileño





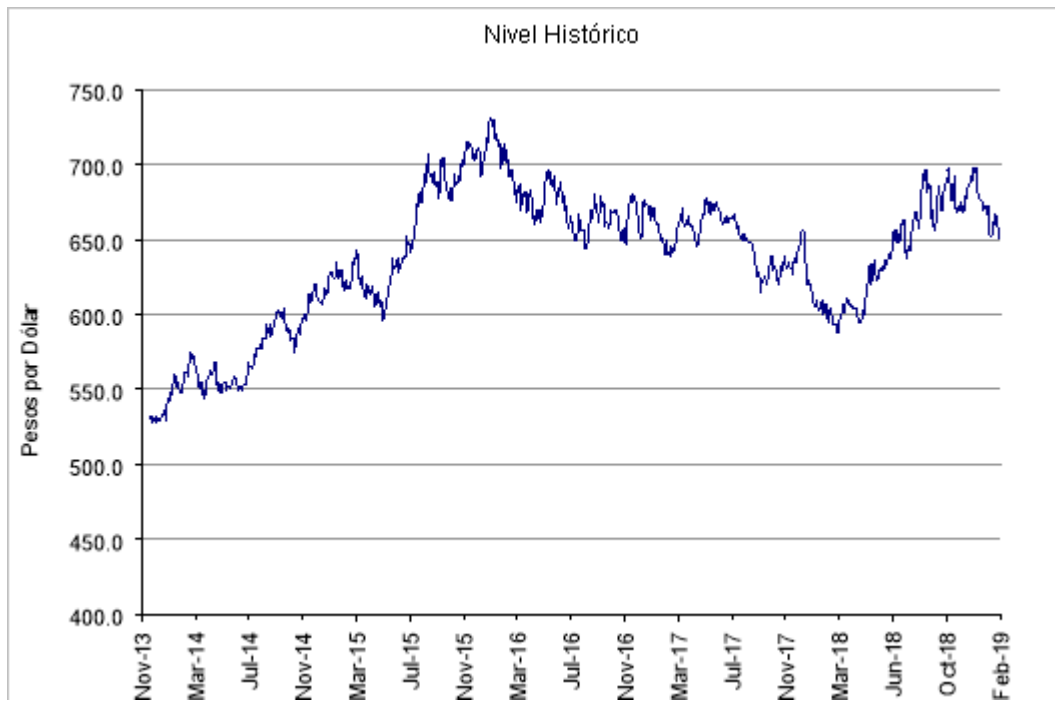
Periodo	Rendimiento	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	1.0%	12.6%
1 año	19.4%	15.4%
3 años	-1.8%	15.8%
5 años	65.6%	16.7%

**Dólar - Peso Colombiano**



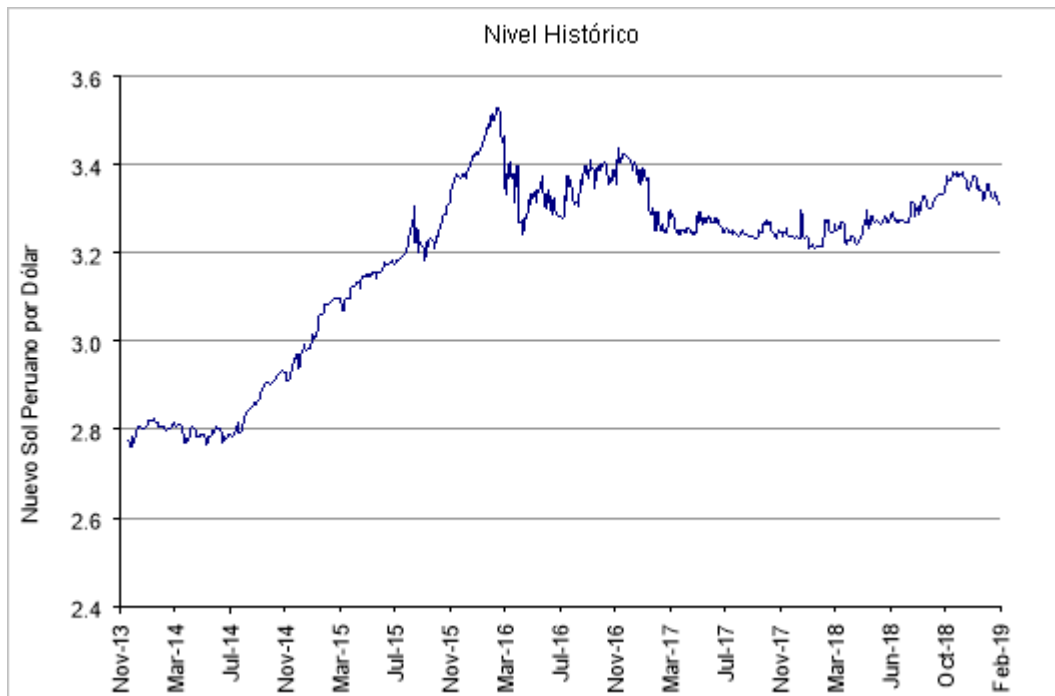
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-0.8%	10.3%		
1 año	9.7%	11.2%		
3 años	-6.5%	13.5%		
5 años	63.1%	14.2%		

### Dólar - Peso Chileno



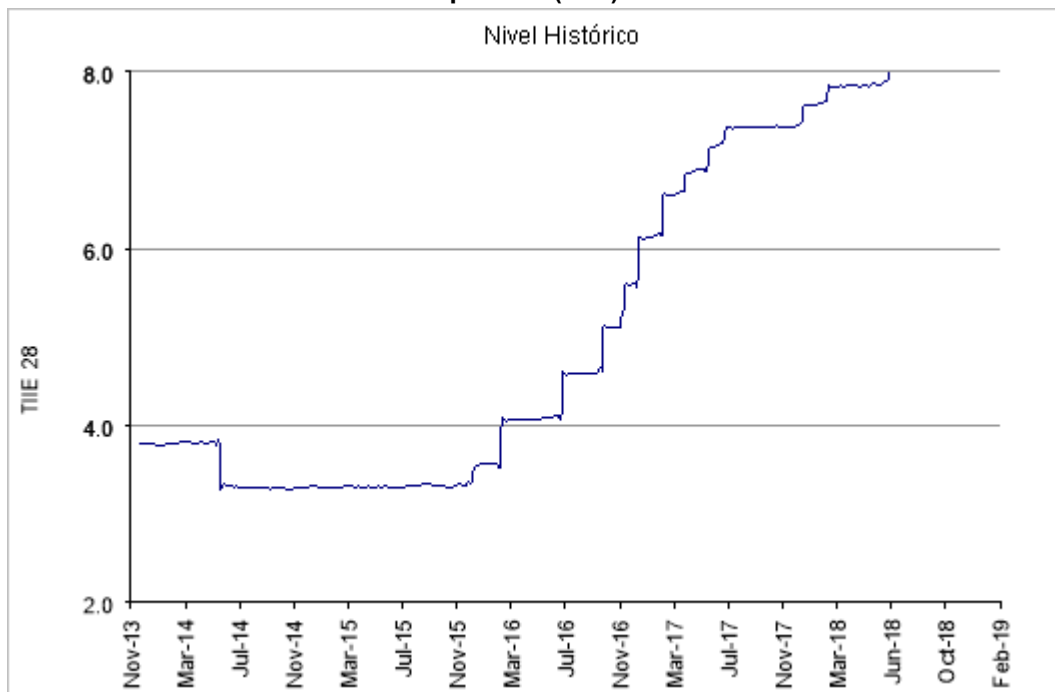
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-1.1%	9.0%		
1 año	9.8%	10.4%		
3 años	-3.1%	9.7%		
5 años	19.7%	9.7%		

### Dólar - Nuevo Sol Peruano



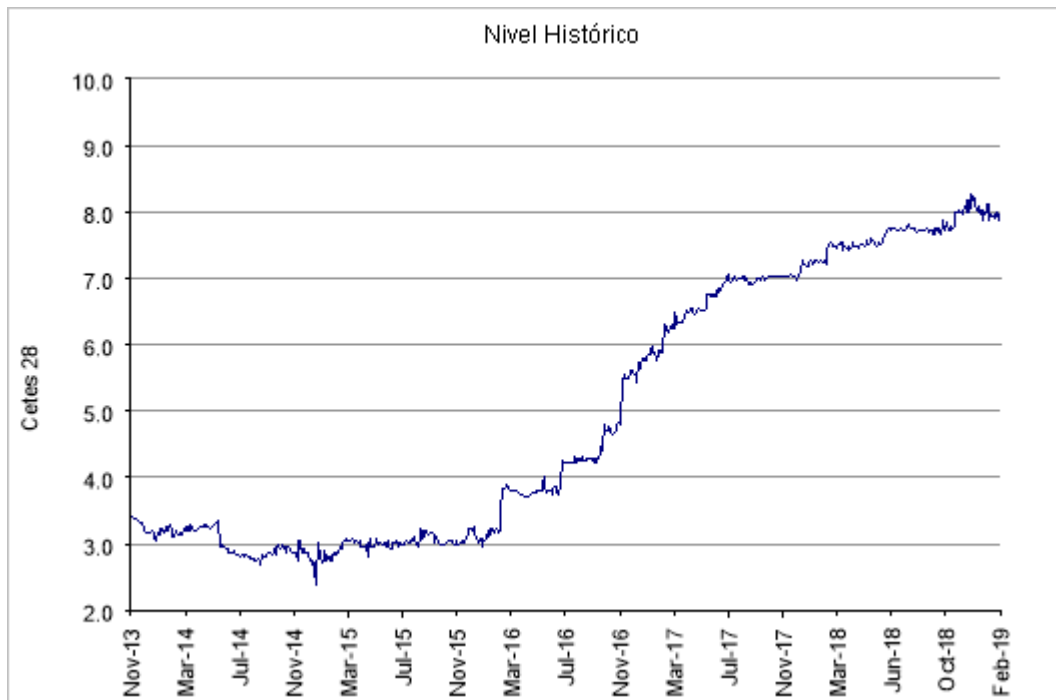
Periodo	Rendimiento		Volatilidad	
	Total	Anual	Total	Anual
90 días	-1.9%	3.4%		
1 año	1.4%	3.5%		
3 años	-6.1%	5.3%		
5 años	18.3%	4.7%		

**Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE)**



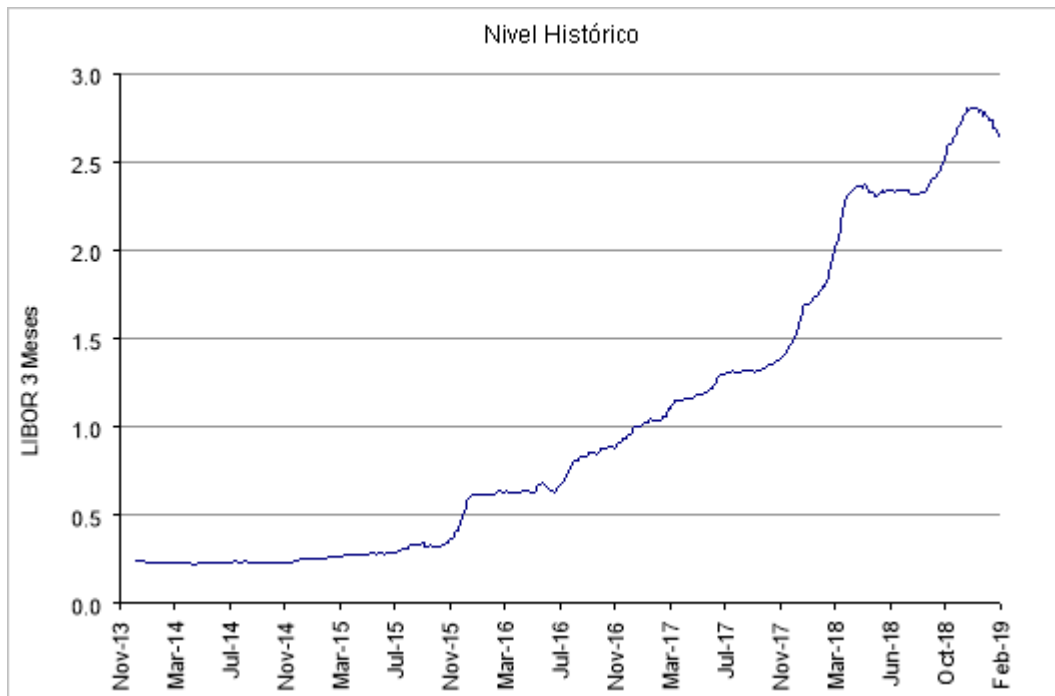
Periodo	Variación	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	2.3%	4.3%
1 año	9.0%	3.4%
3 años	110.1%	10.8%
5 años	124.9%	12.0%

## CETES



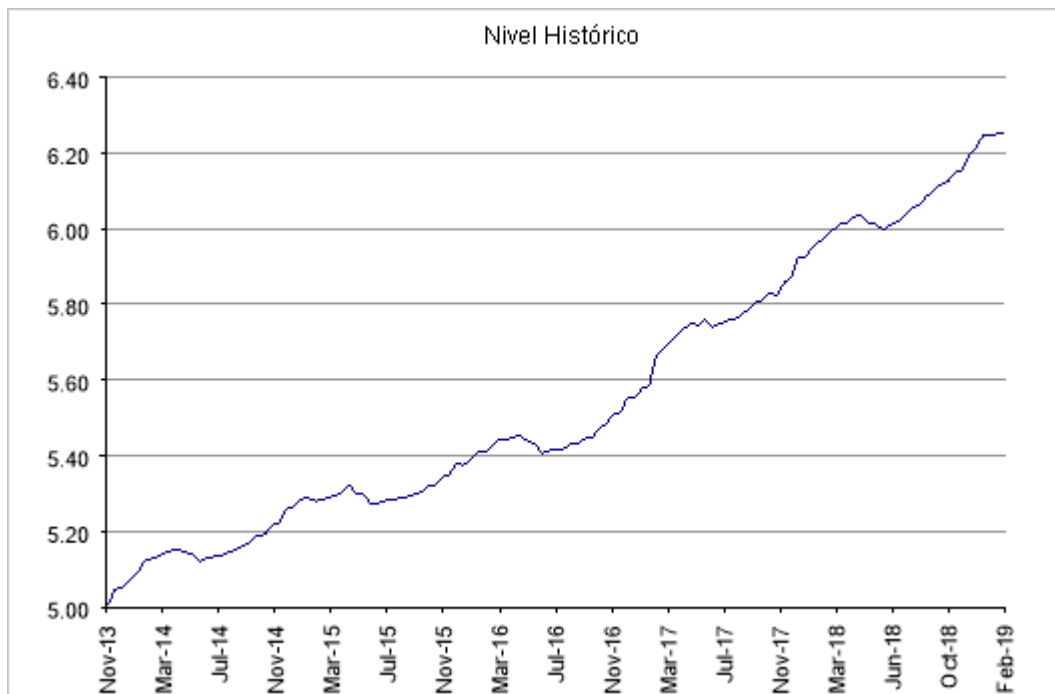
Periodo	Variación	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	1.3%	16.9%
1 año	7.6%	10.7%
3 años	162.4%	17.2%
5 años	152.7%	22.8%

## LIBOR

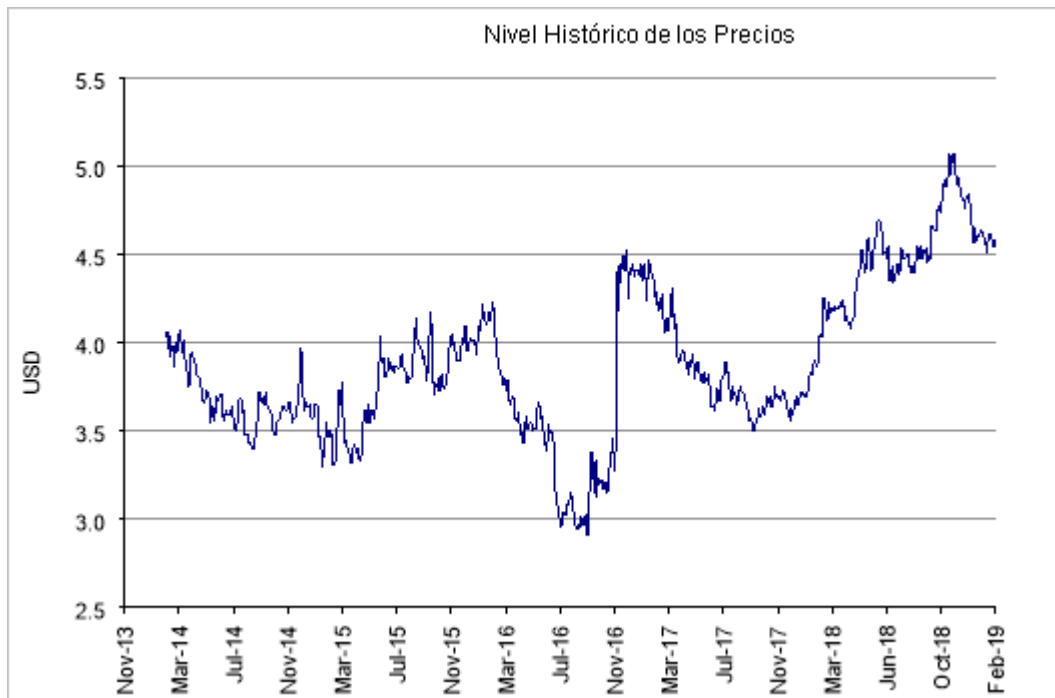


Periodo	Variación	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-5.7%	7.2%
1 año	27.5%	6.2%
3 años	307.9%	8.1%
5 años	1008.3%	11.3%

**Unidad de Inversión UDIS**

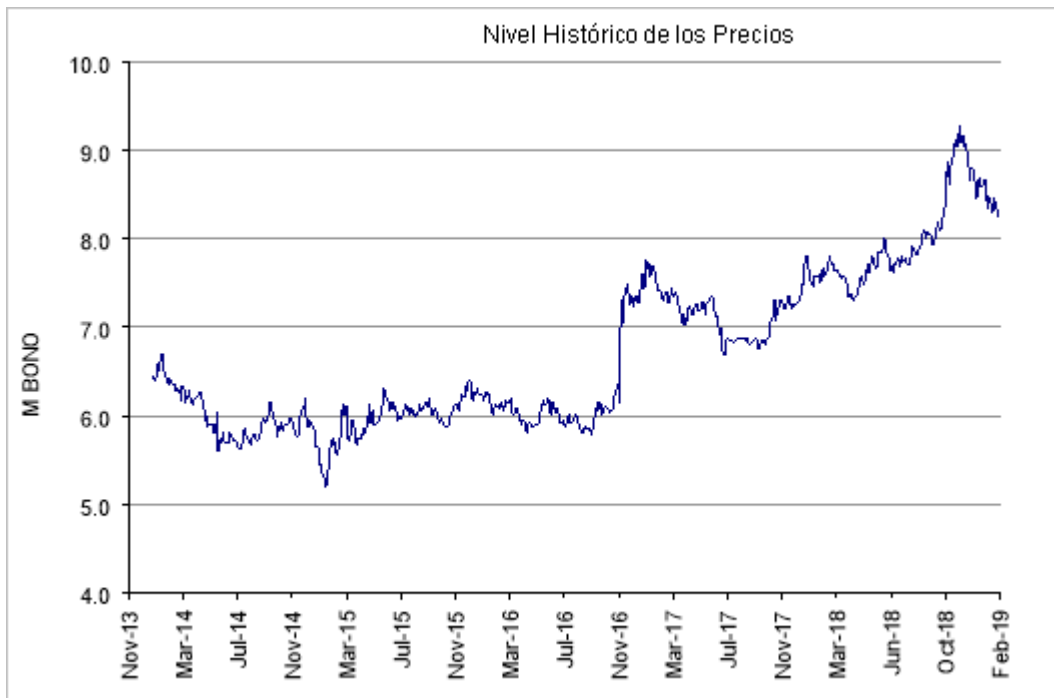


Periodo	Rendimiento	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	0.1%	0.1%
1 año	3.8%	0.2%
3 años	10.0%	0.2%
5 años	17.5%	0.3%

**UMS**

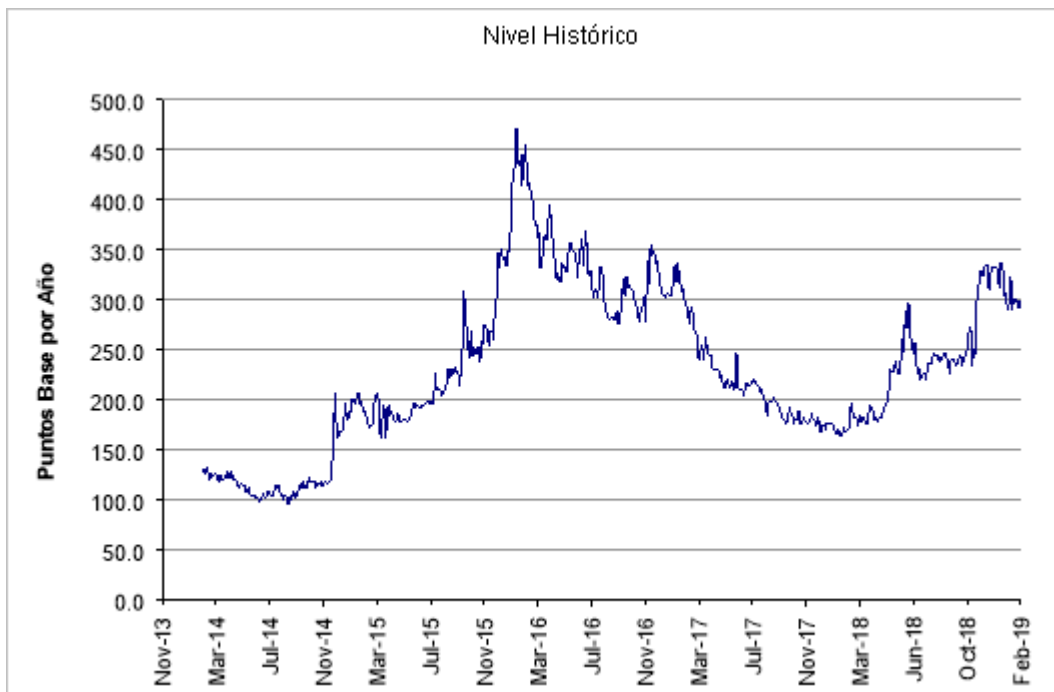
Periodo	Variación	
	Total	Volatilidad Anual
90 días	-7.2%	9.8%
1 año	8.6%	12.2%
3 años	26.1%	19.4%
5 años	20.1%	18.4%

**M BONO**



Periodo	Variación	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-10.7%	10.5%
1 año	6.6%	10.9%
3 años	32.3%	12.2%
5 años	31.2%	12.5%

**PEMEX**



Periodo	Variación	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	-7.5%	34.5%
1 año	71.8%	39.7%
3 años	-22.9%	36.0%
5 años	155.8%	42.8%

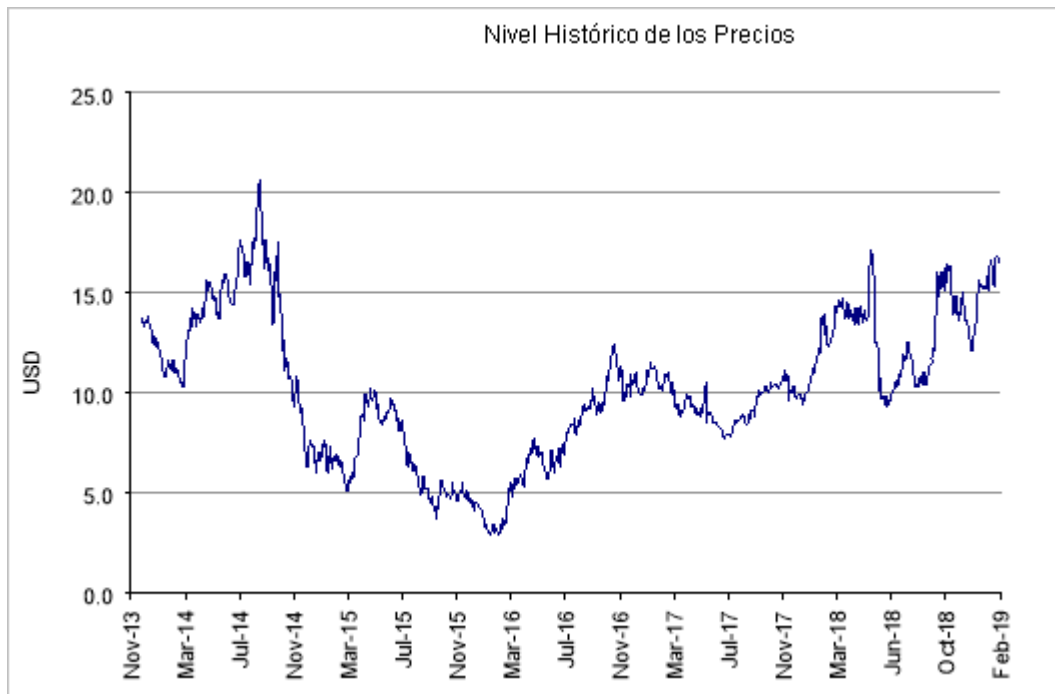
### Comisión Federal de Electricidad



Periodo	Variación	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	1.7%	1.1%
1 año	-1.6%	1.7%
3 años	-3.3%	2.5%
5 años	-3.4%	2.9%

### PETROBRAS





Periodo	Variación	Volatilidad
	Total	Anual
90 días	3.4%	36.6%
1 año	6.0%	47.9%
3 años	266.3%	49.6%
5 años	36.6%	57.7%

La fuente de información de los Activos Financieros es pública, gratuita y en idioma español.

El contenido de las fuentes de información a las que se hace referencia no han sido revisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y no forman parte del Folleto Informativo.

No han ocurrido suspensiones relevantes respecto de los índices antes referidos, ni en la negociación de los valores de las emisoras que componen dichos índices o Activos Financieros, en los últimos 3 ejercicios.

En cada colocación que se realice utilizando como referencia algún nuevo Activo Financiero, en el Aviso para Fines Informativos correspondiente se actualizará la información respecto de su comportamiento histórico en términos de la Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Respecto a las licencias para el uso de marcas, los índices y marcas "Nasdaq – 100 Index®" ("Nasdaq ® y/o Nasdaq 100 ®"), "Dow Jones Industrial, Average®", "IBEX 35 ® (IBEX 35)", "FTSE 100 Index", "FTSE ®", "FTSE China 50 Index 48 (XIN01)", "Russell 2000 Index (RTY)", "CAC 40 (CAC)", "Dow Jones EURO STOXX 50 (SX5E)" y "EURO STOXX ® Banks (SX7E)", son marcas registradas propiedad de Nasdaq Stock Market Inc., Dow Jones & Company Inc., BlackRock Institutional Trust Co., Sociedad de Bolsas, S.A., FTSE International Ltd., Frank Russel Company, Euronext Paris, S.A. y Stoxx Ltd., respectivamente, y están siendo utilizadas con autorización de las mismas, mediante contratos de licencia de uso debidamente celebrados entre dichas compañías y la Emisora.

Asimismo, las licencias de uso antes referidas no implican que Nasdaq Stock Market Inc., Dow Jones & Company Inc., BlackRock Institutional Trust Co., Sociedad de Bolsas, S.A., FTSE International Ltd., Frank Russel Company, Euronext

Paris, S.A. y Stoxx Ltd., avalen, sugieran la compra o venta, o estén involucradas en el proceso de oferta pública de los Títulos Opcionales.

Por otra parte, Nasdaq Stock Market Inc., Dow Jones & Company Inc., BlackRock Institutional Trust Co., Sociedad de Bolsas, S.A., FTSE International Ltd., Frank Russel Company, Euronext Paris, S.A. y Stoxx Ltd. no quedarán obligadas a asumir compromisos, garantizar o indemnizar de manera alguna a los Tenedores de los Bonos Bancarios o a cualquier tercero, por el comportamiento de los precios de los valores que conforman los Índices, así como por la comisión involuntaria de errores u omisiones o por la suspensión que se haga de la estimación y difusión de los Índices.

Por último, se informa que la Emisora está en proceso de contratación de las demás licencias de uso de marca respecto a los Activos Financieros, por lo que no se llevará a cabo colocación alguna respecto de dichos Activos Financieros hasta que se celebren los contratos de licencia respectivos.

---

## **Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que, bajo diferentes escenarios pudieran generarse:**

---

### **BLOQUE 1: INTERESES / MONTO FINAL**

#### **I. Intereses**

Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán [en cada Fecha de Pago de Intereses o en la Fecha de Pago correspondiente o en la Fecha de Vencimiento], [el Monto Final, y en su caso,] los intereses de acuerdo a lo siguiente:

$$i) \quad I = \text{SIP} \left[ * \text{Multiplicador [i]} \right] \left[ * \text{UDI} \right] * (\text{Tasa [i]} * \text{DR}) / 360$$

Donde:

I: Intereses o Rendimientos

SIP: Saldo Insoluto de Principal

DR: Significa los [días naturales] [Días Hábiles] que transcurran entre “la” o “cada” Fecha de Inicio de Intereses o Rendimientos y “la” o “cada” Fecha de Término de Intereses o Rendimientos [correspondientes a cada “cupón” o “periodo”].

[Tasa [i] - **consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”**]

#### **II. Monto Final**

A) Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán a la Fecha de Vencimiento, el Saldo Insoluto de Principal [, siempre y cuando no se presente una amortización anticipada previa a la Fecha de Vencimiento].

B) Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán en la Fecha de Vencimiento, el Monto Final que resulte de lo siguiente:

$$i) \quad \text{MF} = \text{SIP} \left[ * (1 \text{ “+” ó “-” Tasa A } [ [+ \text{ ó -} ] \text{ Tasa B} ]) \right] \left[ * \text{Porcentaje Protegido} \right]$$

Donde:

MF: Monto Final

SIP: Saldo Insoluto de Principal

[Porcentaje Protegido: Porcentaje Protegido del SIP a la Fecha de Vencimiento]

[Tasa [A] = [consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”]]

[Tasa [B] = [consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”]]

ii)  $MF = SIP [(Porcentaje\ Protegido + Tasa\ A)]$

Donde:

SIP: Saldo Insoluto de Principal

MF: Monto Final

[Porcentaje Protegido: Porcentaje Protegido del SIP a la Fecha de Vencimiento]

[Tasa [A] = [consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”]]

C) Los Bonos Bancarios Estructurados pagarán en la Fecha de Vencimiento, el Monto Final que resulte de lo siguiente:

i) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [, “la Emisora pagará” o “la Emisora tendrá el derecho de pagar” [en Moneda] el MF [i] de acuerdo a lo siguiente]:

$MF [i] = [SIP] [(1 + Tasa [i] * Plazo / CD)] [MF[i]] / [Nivel [i]] [Nivel [i]]$

ii) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [, “la Emisora pagará” o “la Emisora tendrá el derecho de pagar” [en Moneda] el MF[i] de acuerdo a lo siguiente]:

$MF [i] - [SIP] [(1 + Tasa [i] * Plazo / CD)] [MF[i]] / [Nivel [i]] [Nivel [i]]$

Donde:

SIP: Saldo Insoluto de Principal

Moneda: definida según corresponda para cada emisión

[MF[i]: Monto Final en [Moneda]

[MF[i]: Monto Final en [Moneda]]

[MF[i]: Monto Final en [Moneda]]

[Tasa [i] = [consultar Bloque 2: “Condiciones de Pago”]]

[Plazo = Plazo de la Emisión, de  () días, que empezará a correr y a contarse a partir de la Fecha de Emisión y concluirá en la Fecha de Vencimiento.

CD = [360]

[En el supuesto de que la emisora opte por pagar a los tenedores el MF[i] en [moneda], se notificará dicha circunstancia con [i] (“Número con Letra”) día(s) hábil(es) de anticipación a la Fecha de Vencimiento.]

## **BLOQUE 2: CONDICIONES DE PAGO**

### **I.VANILLA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]:]

[Cualquiera de los siguientes se podrá repetir las veces que sea necesario\_]

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) / \text{Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "*" 100] [* (360/\text{DR})]$$

## **I. SPREAD**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cup\u00f3n [i] al Cup\u00f3n [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) / \text{Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "*" 100] [* (\text{CD}/\text{DR})]$$

c) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## **II. SPREAD LIMITADO**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cup\u00f3n [i] al Cup\u00f3n [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) / \text{Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "*" 100] [* (\text{CD}/\text{DR})]$$

c) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

d) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

### III. RANGO

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

### IV. REBATE

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [+ o -] [Tasa Máxima]

b) Si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [+ o -] [Tasa Máxima]

### V. DIGITAL

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Máxima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## **VI. BARRERA**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]y:

i) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) / \text{Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "*" 100] [* (\text{CD/DR})]$$

ii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## **VII. SPREAD CON BARRERA**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]y:

i) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

ii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) / \text{Nivel [i]}] ["/" \text{ o } "*" 100] [* (\text{CD/DR})]$$

iii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Máxima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

### **VIII. SPREAD LIMITADO CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cup\u00f3n [i] al Cup\u00f3n [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y:

i) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” di Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

ii) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [[+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) [/ \text{ Nivel [i]} ["/" \text{ o } "*" 100] [* (\text{CD/DR})]$$

iii) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

iv) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

### **IX. RANGO CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cup\u00f3n [i] al Cup\u00f3n [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinaci\u00f3n del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]y:

i) Si en la Fecha de Determinaci\u00f3n Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

ii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

iii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

## **X. DIGITAL CON BARRERA**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y:

i) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

ii) Si en la Fecha de Determinación Final del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en “todas” o “alguna de” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

## **XI. WEDDING CAKE**

Tasa [i] - Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) En otro caso, si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Media] [+ o -] [Tasa [i]]



c) En otro caso, si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” ni Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Baja}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

d) En otro caso:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## **XII. WEDDING CAKE CON BARRERA**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Máxima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

b) En otro caso, si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Media}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

c) En otro caso, si en “alguna de” o “todas” las Fechas de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Baja}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

d) En otro caso:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

## **XIII. ACCRUAL**

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa [i]}] [+ \text{ ó } -] [( \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [\text{Tasa [i]}] ) * n[i] / N[i]]$$

$n [i]$  - Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i], en las cuales el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es] “mayor al Nivel [i]] [, de acuerdo a lo establecido para cada “cupón” o “periodo”, según corresponda para cada emisión].

$N [i]$  = Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i] [, sin considerar los días inhábiles] [, correspondientes a cada “cupón” o “periodo”].

## **XIV. ACCRUAL CON BARRERA**

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa [i]}] [+ \text{ ó } -] [( \text{Tasa [i]} [+ \text{ ó } -] [\text{Tasa [i]}] ) * n[i] / N[i]]$$

$n [i]$  = Número de Fechas de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i], en las cuales el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es] “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], anteriores a la primera Fecha de “Acumulación” o “Determinación” del Activo Financiero [i], en la cual el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es] “mayor [o

igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]] [, de acuerdo a lo establecido para cada "cupón" o "periodo", según corresponda para cada emisión].

N [i] = Número de Fechas de "Acumulación" o "Determinación" del Activo Financiero [i] [, sin considerar los días inhábiles] [, correspondientes a cada "cupón" o "periodo"]].

#### **XV. WEDDING RAC [DKO]**

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]]:

Tasa [i] = Tasa [i]] [+ ó -] [ (Tasa [i] [+ ó -] [Tasa [i]]) \* n[i] / N[i]] [+ ó -] [(Tasa [i] [+ ó -] [Tasa [i]]) \* n[i] / N[i]] [+ ó -] [(Tasa [i] [+ ó -] [Tasa [i]]) \* n[i] / N[i]] [+ ó -]

n [i] = Número de Fechas de "Acumulación" o "Determinación" del Activo Financiero [i], en las cuales el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]], [anteriores a la primera Fecha de "Acumulación" o "Determinación" del Activo Financiero [i]], en la cual el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] [y/o [el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]]] [, de acuerdo a lo establecido para cada "cupón" o "periodo", según corresponda para cada emisión].

N [i] = Número de Fechas de "Acumulación" o "Determinación" del Activo Financiero [i] [, sin considerar los días inhábiles] [, correspondientes a cada "cupón" o "periodo"]].

#### **XVI. SPREAD DOBLE LIMITADO**

Tasa [i] = Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

d) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

e) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

#### **XVII. PIRÁMIDE**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Máxima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa “Mínima” o “Máxima”] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero)] [/Nivel [i]] ["/" o “\*” 100] [\* (CD/DR)]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] - [Tasa “Mínima” o “Máxima”] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/Nivel [i]] [\* (CD/DR)]

d) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

#### **XVIII. SEAGULL**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]

d) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/ Nivel [i]] ["/" o “\*” 100] [\* (360/DR)]

e) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]] [[+ o -] (Palanca[i]) \* (Nivel [i] - Activo Financiero [i])] [/ Nivel [i]] ["/" o "\*" 100] [\* (360/DR)]

### **XIX. TASA FIJA/TASA FLOTANTE LIMITADA**

Tasa [i]= Alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]]:

(a) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

[Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]]

(b) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] y "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

[Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]]

(c) Si en la Fecha de Determinación del Activo Financiero [i], el Activo Financiero [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]:

[Tasa [i] = [Tasa Mínima] [+ o -] [Tasa [i]]]

### **XX. RANGOS**

i) Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] [y/o "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]]

### **XXI. CALL SPREAD / CALL CON REBATE / PUT SPREAD**

[i] Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] [y/o "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] + [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel de Referencia [i] – Nivel [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

[ii] Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] [y/o "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]], pagarán:

ML= [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]]

[iii] Si en la Fecha de Observación [i] el Nivel de Referencia [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] [y/o "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] - [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

### **XXII. CALL SPREAD CON PAGOS DE CUPÓN / PUT SPREAD CON PAGOS DE CUPÓN**

I. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_\_ ] aplicará:

[i] [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i] [y/o "mayor [o igual]" o "menor [o igual]" al Nivel [i]], pagarán:

ML = SIP x Cupón [i]

(ii) [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]], [y se darán por amortizados anticipadamente en la Fecha de Pago correspondiente]]

II. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_ ] aplicará:

(i) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML= [SIP x Multiplicador [i]] + [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

(ii) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]]

(iii) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] - [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

### **XXIII. REVERSE CONVERTIBLE EUROPEO**

(i) Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]]

(ii) Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] - [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

### **XXIV. MULTITRIGGER [AUTOCANCELABLE]**

I. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_ ] aplicará:

(i) [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]], [y se darán por amortizados anticipadamente en la Fecha de Pago correspondiente]]

(ii) [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

II. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_ ] aplicará:

(i) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML= [SIP x Multiplicador [i]] + [(NT) x (Palanca [i]% x máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))] [+ SIP x Cupón [i]]

(ii) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

(iii) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] - [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

## **XXV. PHOENIX/VERSUS**

I. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación i [ \_\_\_ ] aplicará:

(i) [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = SIP \times \text{Cupón [i]}$$

(ii) [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

ML = [SIP x Multiplicador [i]] [+ SIP x Cupón [i]], [y se darán por amortizados anticipadamente en la Fecha de Pago correspondiente]

(iii) [En la Fecha de Observación de que se trate,] si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], no pagarán cantidad alguna.]

II. Por lo que se refiere a la(s) Fecha(s) de Observación [ \_\_\_ ] aplicará:

(i) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] + [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

(ii) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

(iii) Si el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] - [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel [i] - Nivel de Referencia [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

## **XXVI. KI-KO / TWIN WIN**

(i) Si [en la Fecha de [ ] [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o en [ ] Fecha(s) de [ ] [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán a vencimiento:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador [i]}] + [(NT) \times (\text{Palanca [i]\%} \times \text{máximo (Nivel de Referencia [i] - Nivel [i], 0))}] [+ SIP \times \text{Cupón [i]}]$$

(ii) Si [en la Fecha de [ ] [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o en [ ] Fecha(s) de [ ] [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán a vencimiento:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador } [i]] + [(NT) \times (\text{Palanca } [i]\% \times \text{máximo} (\text{Nivel } [i] - \text{Nivel de Referencia } [i], 0))] [+ SIP \times \text{Cupón } [i]]$$

[iii] Si [en la Fecha de [ ] [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o en [ ] Fecha(s) de [ ] [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán a vencimiento:

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador } [i]] [+ SIP \times \text{Cupón } [i]]$$

## **XXVII. UNDERLYINGS PERFORMANCE (EXPOSICIÓN A 2 O MÁS SUBYACENTES DIFERENTES)**

$$ML = [SIP \times \text{Multiplicador } [i]] + [\text{Inciso } [i]] + \dots + [\text{Inciso } [i]]$$

[Inciso I. Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [(NT) \times (\text{Palanca } [i]\% \times \text{máximo} (\text{Nivel de Referencia } [i] - \text{Nivel } [i], 0))] [+ SIP \times \text{Cupón } [i]]$$

[Inciso II. Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [SIP \times \text{Cupón } [i]]$$

[Inciso III. Si [en la Fecha de Observación [i]] el Nivel de Referencia [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] [y/o “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]], pagarán:

$$ML = [(NT) \times (\text{Palanca } [i]\% \times \text{máximo} (\text{Nivel } [i] - \text{Nivel de Referencia } [i], 0))] [+ SIP \times \text{Cupón } [i]]$$

## **XXVIII. YIELD SEEKER**

Tasa [i] = alguna de las siguientes opciones:

[Del Cupón [i] al Cupón [i]:]

[Cualquiera de los siguientes se podrá repetir las veces que sea necesario \_]

a) Si [en la Fecha de Observación [i]], el promedio de Tasa [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa } [i] = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa } [i]]$$

b) Si [en la Fecha de Observación [i]], el promedio de Tasa [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa } [i] = [\text{Tasa Mínima}] [+ \text{ o } -] \text{Promedio} ([\text{Tasa } [i]]) [* (\text{CD/DR})]$$

c) Si [en la Fecha de Observación [i]], el promedio de Tasa [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa } [i] = [\text{Tasa Máxima}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa } [i]]$$

En donde [Del Cupón [i] al Cupón [i]:]

[Cualquiera de los siguientes se podrá repetir las veces que sea necesario \_]

a) Si [en la Fecha de Observación [i]], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa } [i] = [\text{Tasa Mínima } [i]] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa } [i]]$$

b) Si [en la Fecha de Observación [i]], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i] y “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00ednima [i]}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}] [+ \text{ o } -] (\text{Palanca[i]} * (\text{Nivel [i]} - \text{Activo Financiero [i]})) / \text{Nivel [i]} ["/" \text{ o } "*" 100]$$

c) Si [en la Fecha de Observaci\u00f3n [i]], el Activo Financiero [i] es “mayor [o igual]” o “menor [o igual]” al Nivel [i]:

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Tasa M\u00e1xima [i]}] [+ \text{ o } -] [\text{Tasa [i]}]$$

### **BLOQUE 3: TASAS / GENERALES / TABLAS**

#### **Secci\u00f3n. Tasas**

Esta secci\u00f3n complementa al Bloque 2: Condiciones de pago. Cualquiera de los siguientes incisos se podr\u00e1 repetir o combinar las veces que sea necesario.

1.

Tasa [i] = Es “la tasa” o “la suma de las tasas” “correspondiente(s) a cada periodo” o “aplicable a cada periodo”, de acuerdo a la siguiente: **consultar Bloque 2: “Condici\u00f3n de Pago”**

2.

$$\text{Tasa [i]} = \text{Tasa “M\u00e1xima” o “M\u00ednima” [+” \u00f3 -” Tasa [i]}$$

3.

$$\text{Tasa [i]} = \_ \%$$

4.

$$\text{Tasa [i]} = [\text{Factor [i]}] [*] [([\text{Factor [i]} *] \text{Activo Financiero [i]} + \text{Spread [i]})]$$

5.

$$\text{Tasa [i]} = [\text{P[i]} *] \text{Tasa [i]} [+ [\text{P[i]} *] \text{Tasa [i]}] [+... [+ [\text{P[i]} *] \text{Tasa [i]}]$$

6.

$$\text{Tasa [i]} = [(1 [\text{Tasa [i]}] [+ \u00f3 -] \_ \%) [+ \u00f3 -] [\text{Palanca [i]} *] [\text{Factor [i]} *] [([\text{Nivel [i]} -] \text{Activo Financiero [i]})] / \text{Nivel [i]} ["/" \text{ o } "*" 100] [+ \u00f3 -] [\text{Spread [i]}] [* 360 / \text{DR}]$$

#### **Secci\u00f3n. Generales**

Esta secci\u00f3n es de apoyo para el Bloque 2: Condiciones de pago. Cualquiera de las siguientes definiciones podr\u00e1n repetirse o combinarse las veces que sean necesarias, e incluso no usarse. As\u00ed como tambi\u00e9n, se podr\u00e1n incorporar a la secci\u00f3n de “Tabla de Fechas y Niveles”.

Donde:

SIP: Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulaci\u00f3n inmediato a la Fecha de la Amortizaci\u00f3n Anticipada.

SIP (-1): Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios Estructurados en circulaci\u00f3n inmediato anterior a la Fecha de la Amortizaci\u00f3n Anticipada.

SIT: Saldo Insoluto de Principal por T\u00edtulo en circulaci\u00f3n inmediato a la Fecha de la Amortizaci\u00f3n Anticipada, el cual es igual al Valor Nominal o Saldo Insoluto de cada Bono Bancario.

AM: Monto de la Amortizaci\u00f3n Anticipada.



NT: Número de Títulos en circulación.

VN: Valor Nominal SIP = SIP (-)-AM

NT = SIP/SIT [Fecha(s) de Determinación [i]: [ ]

Cupón [i] = [ ]

Factor [i] = [ ]

Multiplicador [i] = [ ]

Spread [i] = [ ]

Activo Financiero [i] = [ ]

Nivel [i] = [ ]

Periodo [i] = [ ]

Tasa [i] = [ ]

Tasa Máxima [i] = [ ]

Tasa Mínima [i] = [ ]

Tasa Switch [i] = [ ]

Palanca [i] = [ ]

P[i] = [ ]

Fecha(s) de Determinación del Activo Financiero [i]: [ ]

Fecha(s) de Determinación Final: [ ]

### Sección. Tabla de Fechas y Niveles

Esta sección complementa al Bloque 2: Condiciones de pago. Cualquiera de los siguientes incisos se podrá repetir o combinar las veces que sea necesario.

["Número de Cupón" o "Cupón" [i]]	[Fecha(s) de Inicio de Intereses o Rendimientos]	[Fecha(s) de Término de Intereses o Rendimientos]	[Fecha(s) de Pago de Intereses o Rendimientos]	[Fecha(s) de Determinación [del Activo Financiero [i]]]	[Fecha(s) de Determinación Final [del Activo Financiero [i]]]
[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]

["Número de Periodo" o "Periodo" [i]]	[DR]	[Fecha de Pago de Amortización parcial]	[Valor Nominal al Inicio del Cupón [i]]	[Monto de Amortización]	[Valor Nominal al Final del Cupón [i]]	[Multiplicador [i]]
[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]

[n[i]]	[N [i]]	[Tasa [i]]	[Nivel [i]]	[Palanca [i]]	[Factor [i]]	[Spread [i]]	[P[i]]
[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]	[ ]

[SIP [i]]	[NT [i]]	[SIT [i]]
[ ]	[ ]	[ ]

**Sección. Días inhábiles**

Esta sección es de apoyo para complementar la información del Activo Financiero.

Para los días inhábiles se tomará como referencia “el” o “los” Activo(s) Financieros [i] “determinado(s)” o “publicado(s)” o “conocido(s)” el día hábil “anterior” o “siguiente” según corresponda para cada Emisión.

**NOTAS:**

- La descripción de “Estructura de Pago” se especificará en el Aviso de Colocación con Fines Informativos correspondiente a la Emisión de que se trate.
- Los nombres de las “Estructuras de Pago” citados en los encabezados del presente Anexo de Estructuras son enunciativos más no limitativos. Las “Estructuras de Pago” citadas anteriormente podrán utilizar elementos de una o más de las condiciones de pago descritas.
- Las descripciones anteriores sobre “Intereses”, “Monto Final”, “Monto a Liquidar”, “Tasas”, “Condiciones de Pago”, “Periodicidad”, “Composición del Activo Financieros”, “Días Inhábiles” y “Tabla de fechas y Niveles” se podrán repetir las veces que sea necesario, combinarse o no usarse para describir la “Estructura de Pago”. La sección “Generales” se podrá incorporar a la “Tabla de Fechas y/o Niveles”, repetir o combinarse las veces que sea necesario, incluso no usarse para describir la “Estructura de Pago” correspondiente a cada Emisión.
- Los términos utilizados en las Estructuras de Pago, tales como: factores, multiplicadores, niveles, cupones, spreads, tasas, palancas, etcétera, podrán tener valores negativos, positivos o ser fórmulas.
- La Emisora podrá incluir “Estructuras de Pago” adicionales a las establecidas en el presente Folleto, mismos que se divulgarán mediante un aviso informativo (el cual formará parte integrante del presente Folleto) o en cualquier documento de difusión que autorice la CNBV.

---

**Otra información:**

---

NO APLICA

---



## [432000-N] Anexos

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios:



---

**Denominación social y nombre comercial o, en su caso, nombre de la persona física, así como una descripción del negocio en el que participe**

---

NO APLICA

---

**Cualquier otra información que se considere relevante para evaluar el riesgo de crédito de que se trate del aval o garante**

---

NO APLICA

---

**En caso de garantes especificar las diferencias relevantes con la IFRS**

---

NO APLICA

---



---

Nombre y cargo de personas responsables (PDF)

---

## 6) PERSONAS RESPONSABLES

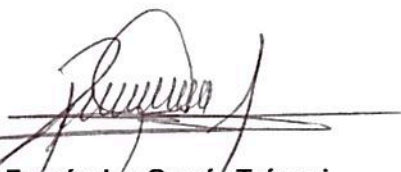
Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



**Enrique Zorrilla-Fuljaondo**  
Director General



**Michael Coate**  
Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio



**Eduardo Fernández García Trávesi**  
Director General Adjunto Jurídico, Cumplimiento, Fiduciario y Secretarías del Consejo

## DECLARACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

En estricto cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 33, fracción I, inciso b), numeral 1, subnumeral 1.2 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, y exclusivamente en relación con: (i) los estados financieros consolidados dictaminados de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias (el “Banco”) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los años terminados en esas fechas; y (ii) los estados financieros consolidados dictaminados del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, así como cualquier otra información financiera que se incluya en el presente Reporte Anual, cuya fuente provenga de los estados financieros consolidados dictaminados antes mencionados, se emite la siguiente leyenda:

“El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que: (i) los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre 2018 y 2017 y por los años terminados en esas fechas; y (ii) los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas, que se incluyen como anexos en el presente Reporte Anual, fueron dictaminados con fecha 28 de febrero de 2019 y 22 de febrero de 2018, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente Reporte Anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros consolidados dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este Reporte Anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información contenida en el presente Reporte Anual que no provenga de los estados financieros consolidados por él dictaminados.”

**KPMG Cárdenas Dosal, S.C.**



---

C.P.C. Ricardo Lara Uribe  
Socio



---

C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños  
Apoderado



Ciudad de México, a 29 de abril de 2019

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

**Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

De conformidad con el artículo 39 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos” (las Disposiciones, conocida también como Circular Única de Auditores Externos o CUAE), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, y de conformidad con el artículo 84 bis de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores”, publicada en el Diario Oficial de la Federación del 19 de marzo de 2003 y sus respectivas modificaciones, tanto KPMG Cárdenas Dosal, S.C. como el socio que suscribe esta declaratoria, expresamos nuestro consentimiento para que **Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat** (la “Emisora”) incluya como anexos en el **Reporte Anual** que presenta por el año 2018 (“Reporte Anual”), ante la Comisión y la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., los informes de auditoría que emití: (i) con fecha 29 de febrero de 2019, sobre los estados financieros consolidados de la Emisora y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los años terminados en esas fechas, y (ii) con fecha 20 de febrero de 2018, sobre los estados financieros consolidados de la Emisora y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas (los “Estados Financieros”). Lo anterior, en el entendido de que previamente a su inclusión nos cercioramos que la información contenida en los Estados Financieros incluidos como anexos en el **Reporte Anual**, así como cualquier otra información financiera incluida en el **Reporte Anual** cuya fuente provenga de los mencionados Estados Financieros o del Informe de Auditoría Externa que al efecto presente la Emisora, coincida con la dictaminada, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

Atentamente,

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.



C.P.C. Ricardo Lara Uribe  
Socio



C.P.C. Ricardo Delfin Quinzaños  
Apoderado

Ciudad de México, a 28 de febrero de 2019

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

Por medio de la presente y en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de **Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat** (la "Emisora") y **subsidiarias** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, manifiesto, bajo protesta de decir verdad, que de acuerdo con el artículo 37 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos" (las Disposiciones, conocida también como Circular Única de Auditores Externos o "CUAE"), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, lo siguiente:

I. Soy Licenciado en Contaduría Pública y cuento con la certificación vigente número 12255 emitida al efecto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Asimismo, cumpro con los requisitos señalados en los artículos 4 y 5 de la CUAE que a continuación se mencionan:

*Artículo 4.*

- (i) Soy Socio de KPMG Cárdenas Dosal, S.C. (KPMG), la cual fue contratada por la Emisora para prestar los servicios de auditoría externa de estados financieros básicos. KPMG se ajusta a lo previsto en los artículos 9 y 10 de la CUAE.
- (ii) Tanto KPMG como quien suscribe esta declaratoria, contamos con registro vigente expedido por la Administración General de Auditoría Fiscal Federal de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (AGAFF). Los números de registro son; el del Contador Público 17290 renovado el 21 de enero de 2014 y el de KPMG es el 101 expedido el 28 de abril de 1993.
- (iii) Cuento con experiencia profesional de más de diez años en labores de auditoría externa.

*Artículo 5.*

- i. Soy independiente en términos del artículo 6 de la CUAE.
- ii. No he sido expulsado ni me encuentro suspendido de mis derechos como miembro del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

(Continúa)



- iii. No he sido condenado por sentencia irrevocable por delito patrimonial o doloso que haya ameritado pena corporal.
  - iv. No estoy inhabilitado para ejercer el comercio o para desempeñar un empleo, cargo o comisión en el servicio público o en el sistema financiero mexicano, ni he sido declarado en quiebra o concurso mercantil sin que haya sido rehabilitado.
  - v. No tengo antecedentes de suspensión o cancelación de alguna certificación o registro que para fungir como auditor externo independiente se requiera, por causas imputables a mi persona y que hayan tenido su origen en conductas dolosas o de mala fe.
  - vi. No he sido, ni tengo ofrecimiento para ser consejero o directivo de la Emisora o, en su caso, de su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
  - vii. No tengo litigio alguno pendiente con la Emisora o, en su caso, con su controladora, subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio.
- II. Desde la fecha en que se prestan los servicios de auditoría externa, durante el desarrollo de la misma y hasta la emisión del informe de auditoría externa, así como de los comunicados y opiniones requeridos conforme a lo señalado en el artículo 15 de la CUAE, cumplo con los requisitos a que se refieren los artículos 4 y 5 antes señalados. Asimismo, KPMG y las personas que forman parte del equipo de auditoría, se ajustan a lo previsto en los artículos 6, 7, 9 y 10, en relación con el artículo 14 de la CUAE.
- III. KPMG cuenta con evidencia documental de la implementación del sistema de control de calidad a que se refiere el artículo 9 de la CUAE y participa en un programa de evaluación de calidad que se ajusta a los requisitos que se contemplan en el artículo 12 de la CUAE.

Asimismo, otorgo mi consentimiento para proporcionar a la Comisión la información que esta me requiera, a fin de verificar el cumplimiento de los requisitos anteriores. Adicionalmente, por medio de la presente, KPMG queda obligado a conservar la información que ampare el cumplimiento de los requisitos anteriores, físicamente o a través de imágenes en formato digital, en medios ópticos o magnéticos, por un plazo mínimo de cinco años contados a partir de que concluyó la auditoría de estados financieros básicos de la Emisora y subsidiarias.

Me permito señalar que, el que suscribe como socio a cargo de la auditoría externa independiente, ha intervenido en esa calidad en la auditoría de la Emisora y subsidiarias por 1 año, y que KPMG ha auditado a la Emisora y subsidiarias por 18 años.

(Continúa)



Esta declaratoria se emite únicamente para el propósito descrito en el primer párrafo de la misma y para información de los Accionistas, Consejo de Administración, Comité de Auditoría y la Comisión, por ello, no debe usarse para ningún otro propósito, ni ser distribuido a otras partes.

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.



C.P.C. *Ricardo Lara Uribe*  
Socio

---

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y  
opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los  
últimos tres ejercicios

---

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



# Informe de los Auditores Independientes

## Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

(Millones de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

### Fundamento de la opinión

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

### Cuestiones clave de la auditoría

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

(Continúa)

**Estimación preventiva para riesgos crediticios \$9,739, en el balance general consolidado**

Ver notas 3(i), 4(a) y 10(e) a los estados financieros consolidados.

<b>La cuestión clave de auditoría</b>	<b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b>
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para todos los portafolios de crédito.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión.</p>

**Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$19,439 (activo) y \$20,003 (pasivo) y operaciones de cobertura \$979 (activo) y \$19 (pasivo)**

Ver notas 3(f) y 9 a los estados financieros consolidados.

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

(Continúa)



**Impuestos a la utilidad causados por \$797  
Impuestos a la utilidad diferidos por \$3,990, en el balance general consolidado**

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

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

**Riesgos asociados a la Tecnología de la Información (TI)**

<b>La cuestión clave de auditoría</b>	<b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</b>
<p>El Banco llevó a cabo la migración de sus productos de captación tradicional y créditos personales e hipotecarios a un nuevo sistema operativo. Esta migración implicó la transferencia de un gran volumen de datos y nuevas interfaces entre el sistema operativo y contable. Adicionalmente, los controles generales de TI deben diseñarse y operar efectivamente para asegurar la integridad y exactitud en la emisión de la información financiera.</p>	<p>De acuerdo a nuestra metodología de auditoría y a través de nuestros especialistas de TI, llevamos a cabo la evaluación de los controles sobre los sistemas clave que procesan la información financiera del Banco en dos ámbitos: (i) controles generales de TI; y (ii) controles automáticos en procesos clave de nuestra auditoría.</p> <p>En adición, con base en pruebas selectivas, verificamos la transferencia de los datos sujetos a la migración, así como las conciliaciones entre el sistema operativo y contable de los productos migrados.</p>

(Continúa)

### Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual del Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 a presentar ante la Comisión y la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

(Continúa)

- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

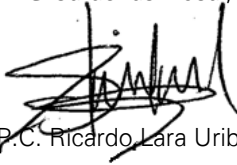
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

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 su caso, las correspondientes salvaguardas.

(Continúa)

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

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.



C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 28 de febrero de 2019.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Disponibilidades (nota 6)	\$ 45,908	31,851	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen	29	67	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 162,932	176,359
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	20,807	6,589	Del público en general	112,981	92,998
Títulos disponibles para la venta	38,443	44,684	Mercado de dinero	53,075	24,072
Títulos conservados a vencimiento	4,804	4,678	Títulos de crédito emitidos	25,778	26,254
	64,054	55,951	Cuenta global de captación sin movimientos	594	509
				355,360	320,192
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 8)	3,303	11,992	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Derivados (nota 9):			De exigibilidad inmediata	-	180
Con fines de negociación	20,903	18,479	De corto plazo	4,804	6,845
Con fines de cobertura	6,729	5,115	De largo plazo	25,530	6,597
	27,632	23,594		30,334	13,622
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10c)	(562)	(530)	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	167	419
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreeedores por reporto (nota 8)	33,802	28,046
Créditos comerciales:			Derivados (nota 9):		
Actividad empresarial o comercial	152,231	124,089	Con fines de negociación	21,458	18,599
Entidades financieras	38,053	35,264	Con fines de cobertura	4,954	3,884
Entidades gubernamentales	9,676	11,163		26,422	22,483
	199,960	170,516	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15b)	24	29
Créditos de consumo	41,976	33,711	Otras cuentas por pagar:		
Créditos a la vivienda:			Impuesto a la utilidad por pagar	185	1,045
Media y residencial	116,584	103,092	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	-	154
De interés social	121	138	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 6, 7, 8 y 9)	5,798	4,311
Créditos adquiridos al INFONAVIT	3,623	1,244	Acreeedores por cuenta de margen	234	31
	120,328	104,474	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,204	1,327
Total cartera de crédito vigente	362,264	308,701	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	10,369	8,370
Cartera de crédito vencida (nota 10):				17,790	15,238
Créditos comerciales:			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	9,044	2,101
Actividad empresarial o comercial	3,454	3,170	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,574	1,341
Entidades financieras	110	110			
Créditos de consumo	1,497	1,016	Total pasivo	474,517	403,471
Créditos a la vivienda:			Capital contable (nota 20):		
Media y residencial	2,982	2,750	Capital contribuido:		
De interés social	17	23	Capital social	10,404	10,104
Créditos adquiridos al INFONAVIT	1	-	Prima en venta de acciones	473	473
Total cartera de crédito vencida	8,061	7,069		10,877	10,577
Cartera de crédito	370,325	315,770	Capital ganado:		
Menos:			Reservas de capital	5,546	4,891
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	9,739	9,156	Resultado de ejercicios anteriores	25,463	26,191
Total de cartera de crédito, neto	360,586	306,614	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	10	(13)
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11)	-	75	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	836	423
Otras cuentas por cobrar, neto	8,426	9,711	Remediones por beneficios definidos a los empleados (nota 17)	(280)	(264)
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	87	85	Resultado neto	7,176	6,548
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	3,766	3,636		38,751	37,776
Inversiones permanentes (nota 14)	51	52	Total capital contable	49,628	48,353
Activos de larga duración disponible para la venta	32	-	Compromisos y contingencias (nota 24)		
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	3,990	4,939			
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6,843	3,784			
Otros activos a corto y largo plazo	-	2			
	6,843	3,786			
<b>Total activo</b>	<b>\$ 524,145</b>	<b>451,824</b>	<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 524,145</b>	<b>451,824</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

**Cuentas de orden (nota 22)**

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Activos y pasivos contingentes	\$	3	\$	3
Compromisos crediticios		243,052		187,382
Bienes en fideicomiso o mandato:				
Fideicomisos	\$	191,685	\$	190,564
Mandatos		220,766		219,587
Bienes en custodia o en administración		641,612		733,687
Colaterales recibidos por la entidad		43,057		62,287
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		9,281		20,595
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros		120,811		103,975
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		378		329
Otras cuentas de registro	\$	<u>1,277,090</u>	\$	<u>1,211,354</u>

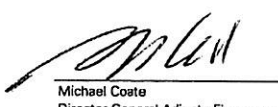
\*El capital social histórico al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a \$9,153 y \$8,853, respectivamente\*.


Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

\*Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables\*.

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

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

  
Hiquingad-Francisco Ortega Ortiz  
Director Interino Auditoría  
Interna México

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

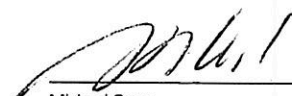
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos por intereses (nota 23b)	\$ 43,713	35,187
Gastos por intereses (nota 23b)	<u>(21,455)</u>	<u>(15,721)</u>
Margen financiero	22,258	19,466
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 4a y 10e)	<u>(3,518)</u>	<u>(3,687)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>18,740</u>	<u>15,779</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	5,009	4,444
Comisiones y tarifas pagadas	(913)	(742)
Resultado por intermediación (nota 23d)	172	242
Otros ingresos de la operación (nota 23e)	2,211	1,765
Gastos de administración y promoción	<u>(17,285)</u>	<u>(14,255)</u>
	<u>(10,806)</u>	<u>(8,546)</u>
Resultado de la operación	7,934	7,233
Participación en el resultado de asociadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>7,935</u>	<u>7,234</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(1,124)	(1,437)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>365</u>	<u>751</u>
	<u>(759)</u>	<u>(686)</u>
Resultado neto	\$ <u>7,176</u>	<u>6,548</u>


Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

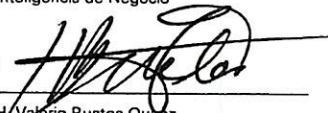
"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito,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

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

  
 Enrique Zorilla Fullaondo  
 Director General

  
 Michael Coate  
 Director General Adjunto Finanzas e  
 Inteligencia de Negocio

  
 Hiquilngari Francisco Ortega Ortiz  
 Director Interino Auditoría  
 Interna México

  
 H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

Scotiabank Inverlat, S. A.  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017


(Millones de pesos)

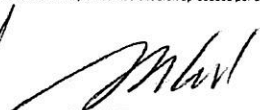
	Capital contribuido		Capital ganado					Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediones por beneficios definidos a los empleados		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 9,304	473	4,454	22,257	(47)	337	65	4,373	41,216
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2017:									
Constitución de reservas	-	-	437	-	-	-	-	(437)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2016	-	-	-	3,936	-	-	-	(3,936)	-
Aumento de capital social (nota 20a)	800	-	-	-	-	-	-	-	800
	800	-	437	3,936	-	-	-	(4,373)	800
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad Integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	6,548	6,548
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$37) y (\$19), respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 16)	-	-	-	-	34	86	-	-	120
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$24 y \$8, respectivamente (nota 17)	-	-	-	(48)	-	-	-	-	(48)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$50 y \$17, respectivamente (notas 17 y 18)	-	-	-	46	-	-	(329)	-	(283)
Total de la utilidad Integral	-	-	-	(2)	34	86	(329)	6,548	6,337
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	10,104	473	4,891	26,191	(13)	423	(264)	6,548	48,353
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2018:									
Constitución de reservas	-	-	655	-	-	-	-	(655)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2017	-	-	-	5,893	-	-	-	(5,893)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(6,695)	-	-	-	-	(6,695)
Aumento de capital social (nota 20a)	300	-	-	-	-	-	-	-	300
	300	-	655	(802)	-	-	-	(6,548)	(6,395)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad Integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	7,176	7,176
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$167) y \$68, respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 16)	-	-	-	-	23	413	-	-	436
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$36) y \$36, respectivamente (notas 17 y 18)	-	-	-	74	-	-	(16)	-	68
Total de la utilidad Integral	-	-	-	74	23	413	(16)	7,176	7,670
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 10,404	473	5,546	26,463	10	636	(280)	7,176	49,628


Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

  
Enrique Zornilla Fulleondo  
Director General

  
Michael Coete  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

  
Hiramari Francisco Ortega Ortiz  
Director Interino Auditoría  
Interna México

  
A. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

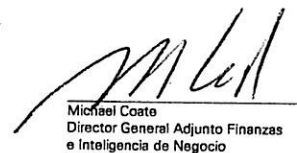
	2018	2017
Resultado neto	\$ 7,176	6,548
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	6	(18)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	443	423
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	181	259
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	5,288	4,691
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	759	686
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	1,343	(874)
Subtotal	8,019	5,166
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	38	239
Cambio en inversiones en valores	(8,349)	(12,506)
Cambio en deudores por reporte	8,689	1,484
Cambio en derivados (activo)	(3,394)	731
Cambio en cartera de crédito	(57,563)	(66,663)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	92	34
Cambio en bienes adjudicados	(7)	(14)
Cambio en otros activos operativos	(901)	2,123
Cambio en captación tradicional	35,168	64,808
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	16,921	(7,876)
Cambio en acreedores por reporte	5,756	8,729
Cambio en derivados (pasivo)	2,304	(810)
Cambio en obligaciones subordinadas	6,943	1
Cambio en otros pasivos operativos	1,746	(2,183)
Pagos de impuestos a la utilidad	(357)	(329)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	7,086	(12,232)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	22,281	(518)
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	4
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(573)	(581)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,111)	-
Otros	157	(877)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,527)	(1,454)
Actividades de financiamiento:		
Cobro por emisión de acciones	(6,695)	-
Pagos de dividendos en efectivo	300	800
Aumento de capital	(302)	-
Pagos por obligaciones subordinadas	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(6,697)	800
Incremento (decremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	14,057	(1,172)
Disponibilidades al inicio del año	31,851	33,023
Disponibilidades al final del año	\$ 45,908	31,851

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

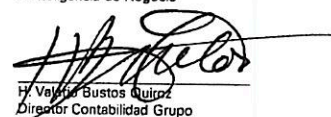
\*Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables\*.

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

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

  
Higuera Francisco Ortega Ortiz  
Director Interino Auditoría  
Interna México

  
H. Velasco Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), con domicilio en Lorenzo Boturini número 202, Piso 2, Colonia Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México, es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Globalcard), Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro, opciones y swaps por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

El 16 de noviembre de 2018, el Banco transfirió a todos sus empleados activos, excepto el Director General, a su parte relacionada Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V. (SECOSA), mediante un contrato de sustitución patronal; además de los pasivos relativos a beneficios a los empleados y el fondeo de los mismos. Los servicios administrativos que requirió del 16 de noviembre al 31 de diciembre de 2018, fueron proporcionados a título oneroso por SECOSA. Los beneficios al personal jubilado seguirán siendo responsabilidad del Banco (ver nota 17).

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 28 de febrero de 2019, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Hiquingari Francisco Ortega Ortíz (Director Interino Auditoría Interna México) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: Globalcard, la Inmobiliaria, Scotia Servicios y Scotia Derivados. Los saldos y operaciones importantes con estas compañías se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión.

### **Bases de presentación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria (los Criterios Contables), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

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

#### **b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen las valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

#### **c) Moneda funcional y de informe**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto valor de UDI)

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

**d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros**

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

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

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Banco, considerando los cambios contables que se indican en la nota 4:

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

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

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Banco. 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 a continuación:

<b><u>31 de diciembre de</u></b>	<b><u>UDI</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>	
		<b><u>Del año</u></b>	<b><u>Acumulada</u></b>
2018	\$ 6.226631	4.92%	15.71%
2017	5.934551	6.68%	12.60%
2016	5.562883	3.38%	9.97%

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Disponibilidades-**

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(c) Cuentas de margen-**

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

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

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

**(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 del Banco sobre su tenencia:

**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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

***Títulos conservados al vencimiento-***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Deterioro del valor de un título-***

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

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

***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".

***Reclasificación entre categorías-***

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de títulos conservados a vencimiento deberá informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

***(e) Operaciones de reporto-***

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Banco 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.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

En caso de que el Banco, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco 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-9 "Custodia y administración de bienes".

**(f) Derivados-**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable dentro del rubro "Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo", en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de manera inmediata en resultados dentro del rubro "Resultado por intermediación" y la contracuenta con dicho efecto se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de "Derivados". La ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(g) Compensación de cuentas liquidadoras-**

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

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

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

**(h) Cartera de crédito-**

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

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

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

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

**Cartera INFONAVIT-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Créditos e intereses vencidos-***

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
  - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
  - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
  - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
  - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
  - e) los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente dicho evento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencidos:
- a) los pagos correspondientes a los créditos que el Banco haya adquirido al INFONAVIT o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como
  - b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Pago sostenido***

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Reestructuras y renovaciones***

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Comisiones***

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

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

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

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

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

***Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**Adquisición de cartera de crédito**

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u></b>	
A1	0.000	0.90%
A2	0.901	1.5%
B1	1.501	2.0%
B2	2.001	2.50%
B3	2.501	5.0%
C1	5.001	10.0%
C2	10.001	15.5%
D	15.501	45.0%
E	Mayor a 45.0%	

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-***

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

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

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

***Cartera de consumo-***

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(j) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-**

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 "Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad" emitido por la Comisión, el Banco había adoptado hasta el 31 de diciembre de 2017 la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera "IFRIC 13" "Programa de fidelización de clientes". A partir del 1 de enero de 2018, el IFRS 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes" incorpora el reconocimiento de ingresos derivados de programas de fidelización con clientes, y por lo tanto la IFRIC 13 queda sin efecto. De acuerdo el IFRS 15, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se identifican las obligaciones de cumplir, es decir, de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se satisface dicha obligación de cumplir.

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

Los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, así como los préstamos a funcionarios y empleados hasta el 31 de diciembre de 2017, son evaluados por la Administración del Banco para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

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

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

**(l) Operaciones de bursatilización-**

Hasta el 25 de julio de 2018, los beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización se reconocen en el rubro "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se valúan a su valor razonable. Los ajustes de la valuación se reconocen en resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación". Las recuperaciones posteriores relacionadas con los beneficios por recibir, se aplican directamente contra el saldo de dichos beneficios.

Hasta el 25 de julio de 2018, el fideicomiso que reconoce la bursatilización no se consolida con el Banco de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 "Consolidación de entidades de propósito específico" emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008 (ver nota 11).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(m) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-**

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(n) Propiedades, mobiliario y equipo-**

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

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

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

El Banco evalúa periódicamente los valores netos en libros de las propiedades, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, el Banco reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(o) Activos de larga duración disponibles para su venta-**

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

- a) El órgano del Banco que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
- b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
- c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha identificado el mercado potencial.
- d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que la entidad celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y existen evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.
- e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.
- f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

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

**(p) Inversiones permanentes-**

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

**(q) Otros activos-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados". Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por el Banco para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de "Disponibilidades" (ver notas 6 y 17).

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

Los impuestos a la utilidad y la PTU (hasta el 31 de diciembre de 2017) causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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

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

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

La PTU causada (hasta el 31 de diciembre de 2017) y diferida se presenta dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción", en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(s) Arrendamientos capitalizables-**

Las operaciones de arrendamiento capitalizable se registran como un activo y una obligación correlativa por el equivalente al valor menor entre el valor presente de los pagos mínimos y el valor de mercado del activo arrendado. La diferencia entre el valor nominal de los pagos mínimos y la obligación mencionada anteriormente, se registra durante el periodo de arrendamiento en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación". 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.

**(t) Captación tradicional-**

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

**(u) Provisiones-**

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

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

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

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

**Beneficios directos a corto plazo**

Hasta el 15 de noviembre de 2018 (fecha en la que se llevó a cabo la sustitución patronal del personal activo con SECOSA, ver nota 1), los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocían en los resultados del periodo en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Beneficios directos a largo plazo**

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

**Beneficios por terminación**

El Banco reconoció hasta el 15 de noviembre de 2018, un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tenía alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no podía retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumplía con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurriera primero. Si no se esperaba que se liquidaran dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descontaban.

**Plan de contribución definida**

El Banco reconoció hasta el 15 de noviembre de 2018 un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocían directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" (ver nota 17).

**Plan de beneficios definidos**

En adición, el Banco tenía establecido un plan de beneficio definido que cubría las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tenían derecho los empleados activos hasta el 15 de noviembre de 2018, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo. A partir del 16 de noviembre de 2018, el Banco solo mantiene un plan de beneficio definido para pensiones del personal jubilado, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de despensa y el seguro de vida de jubilados.

Para los planes de pensiones y otros beneficios post-retiro se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos de jubilados y hasta el 15 de noviembre de 2018 de los fondos de los empleados activos, excepto para las indemnizaciones.

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

Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediciones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente durante cinco años, que concluyen en el año 2020, sin embargo, derivado de la sustitución patronal con SECOSA, las modificaciones a los planes y remediciones pendientes de reconocer hasta el 15 de noviembre de 2018 por los empleados activos, se reconocieron en los resultados del ejercicio (ver nota 17).

**(x) Obligaciones subordinadas-**

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

**(y) Reconocimiento de ingresos-**

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

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

Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

**(aa) Aportaciones al IPAB-**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(ab) Cuentas de orden-**

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

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reconocen en las cuentas de orden respectivas de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Banco a responder ante sus clientes.

Los montos de los bienes en custodia o en administración se presentan en el rubro "Bienes en custodia o en administración", en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de "Bienes en fideicomiso o mandato".

**(ac) Contingencias-**

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

**(4) Cambios contables-**

**Cambios contables 2018-**

**(a) Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria**

El 27 de diciembre de 2017, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. De acuerdo con dicha publicación dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2018, para los siguientes criterios:

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la publicación antes mencionada, el Banco optó por la aplicación anticipada del criterio antes descrito a partir del 1 de enero de 2018.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente )

**(b) Mejoras a las NIF 2018-**

En diciembre de 2017 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios indicados a partir del 1° de enero de 2018, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Banco:

- NIF B-10 "Efectos de la inflación"
- NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles"
- NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros"

**Reclasificación-**

El estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue reclasificado de acuerdo con la aplicación anticipada del Criterio Contable B-6 "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados", para conformarlo con la presentación utilizada en el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, como se muestra a continuación:

	<b>Cifras anteriormente Reportadas</b>	<b>Cambio contable</b>	<b>Cifras reclasificadas</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (4,015)	328	(3,687)
Comisiones y tarifas cobradas	4,160	284	4,444
Otros ingresos de la operación	2,377	(612)	1,765

Asimismo derivado de lo anteriormente descrito, se reclasificó el estado de flujos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, para conformarlo con la presentación utilizada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha.

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

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al trimestre inmediato anterior. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera:

	<b>Miles de dólares</b>		<b>Importe valorizado</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Activos	4,541	4,321	\$ 89,236	84,963
Pasivos	(4,497)	(4,294)	(88,371)	(84,432)
<b>Posición larga</b>	<b>44</b>	<b>27</b>	<b>\$ 865</b>	<b>531</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018, la posición en moneda extranjera se integra en un 94.41% por dólares americanos (88.24% en 2017) y 5.59% en otras divisas (11.76% en 2017).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$19.6512 pesos por dólar y \$19.6629 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$19.2607 pesos por dólar.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro se integra como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja	\$ 6,902	6,189
Bancos:		
Del país	7,298	1,473
Del extranjero	12,974	8,004
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	6,502	3,652
Venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	(3,381)	-
Otras disponibilidades (documentos de cobro inmediato)	6	3
Disponibilidades restringidas:		
Excedente de obligación máxima por beneficios a los empleados	-	235
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	587	720
Depósitos en Banco Central	11,579	11,575
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	3,441	-
	<b>\$ 45,908</b>	<b>31,851</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566, en ambos años, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron por \$13 y \$9, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,092 y \$3,091, respectivamente, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,311 y \$(3,367), respectivamente (\$4,684 y \$(3,993), respectivamente, al 31 de diciembre de 2017), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos bancarios "call money" con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

	2018			2017		
	Importe	Tasa anual	Plazo anual	Importe	Tasa anual	Plazo anual
HSBC México, S. A.	\$ 2,001	8.25%	2 días	2,001	7.25%	4 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	2,000	8.25%	2 días	-	-	-
Nacional Financiera S. N. C.	2,501	8.25%	2 días	1,501	7.25%	4 días
Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.	-	-	-	150	7.25%	4 días
	<b>\$ 6,502</b>			<b>3,652</b>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

		Divisas por recibir		Divisas por entregar	
		2018	2017	2018	2017
Dólar valorizado	\$	3,373	5,432	(3,317)	(5,680)
Otras divisas		68	160	(64)	(98)
	<b>\$</b>	<b>3,441</b>	<b>5,592</b>	<b>(3,381)</b>	<b>(5,778)</b>

De conformidad con los Criterios Contables, cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar". Al 31 de diciembre de 2017, el saldo neto de \$(186), se presenta dentro del rubro mencionado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$1,078 y \$351, respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende a \$351 en 2018 y \$1,973 en 2017, mismos que se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

**(7) Inversiones en valores-**

**(a)** Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 19,763	5,496
Papel bancario	-	643
Acciones	1,044	450
Total títulos para negociar	20,807	6,589
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	24,473	37,845
Papel bancario	12,537	6,503
Otros	1,433	336
Total títulos disponibles para la venta	38,443	44,684
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales	1,712	1,587
Bonos	3,092	3,091
Total títulos conservados al vencimiento	\$ 4,804	4,678
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>\$ 64,054</b>	<b>55,951</b>

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i><u>Títulos para negociar:</u></i>		
<i>Papel gubernamental (restringidos):</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	\$ 11,695	3,338
IM BPAG	1,705	21
IS BPA	1,419	217
BI CETES	1,127	387
IQ BPAG	988	829
S UDIBONO	355	3
M BONOS	200	454
	17,489	5,249
<i>Compras fecha valor:</i>		
BI CETES	1,675	4
LD BONDESD	390	-
M BONOS	209	243
	2,274	247
Total papel gubernamental	19,763	5,496
<i>Papel bancario (restringidos):</i>		
<i>Operaciones de reporto</i>		
BANOBRA- PRLV	-	643
Total papel bancario	-	643
<i>Acciones (sin restricción):</i>		
51 SCOTIAG	1,038	435
1I XLF	4	-
1 GSANBORB	2	-
1A FCX	-	3
1A TX	-	2
1I EWZ	-	6
1I GXG	-	2
1I TWM	-	2
Total de acciones	1,044	450
<b>Total de títulos para negociar</b>	<b>\$ 20,807</b>	<b>6,589</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i><u>Títulos disponibles para la venta:</u></i>		
<i>Títulos de deuda:</i>		
<i>Papeles gubernamentales nacional:</i>		
LD BONDESD	\$ 5,926	5,171
95 FEFA	186	186
BI CETES	-	3,408
	6,112	8,765
<i>Papeles gubernamentales extranjero:</i>		
DI BRAZE97	212	225
TBILN51	-	3,930
TBILC15	-	1,475
	212	5,630
<i>Títulos restringidos:</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	16,087	21,437
M BONOS	1,466	1,687
S UDIBONO	596	318
BI CETES	-	8
	18,149	23,450
Total papel gubernamental	24,473	37,845
<i>Papel bancario:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
I BANSAN	8,514	6,503
F BANORTE	4,023	-
Total papel bancario	12,537	6,503
<i>Otros:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
D1 NAFIA	351	-
91 GMFIN	302	-
JI CABEI	300	100
D1 UMS	197	-
91 UFIN	171	200
91 ENCAP	77	-
91 UNFIN	35	36
Total otros	1,433	336
<b>Total de títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 38,443</b>	<b>44,684</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Vencimiento</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>			
Papel gubernamental (CETES especiales*):			
CETES B4 270701	01-jul-2027	\$ 1,263	1,171
CETES B4 220804	04-ago-2022	2	2
CETES B4 220707	07-jul-2022	447	414
Total CETES especiales		1,712	1,587
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 6)		3,092	3,091
<b>Total de títulos conservados a vencimiento</b>		<b>\$ 4,804</b>	<b>4,678</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe de BREMS-R asciende a \$3,092 y \$3,091, respectivamente, y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantuvo saldos activos (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$179 y \$(2,426) (\$419 y \$(247) al 31 de diciembre de 2017), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$37 menos impuestos diferidos por \$(11) y PTU diferida por \$(3); (\$55 menos impuestos diferidos por \$(16) y PTU diferida por \$(5) al 31 de diciembre de 2017). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2018 es de \$1 y 2017 el efecto es de cero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Títulos para negociar	\$ 879	583
Títulos disponibles para la venta	2,551	2,436
Títulos conservados al vencimiento	366	340

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b)** Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan como siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Valores asignados por liquidar:</u>		
<i>Ventas fecha valor:</i>		
<i>Papel gubernamental:</i>		
BI CETES	\$ (30)	-
M BONOS	(137)	(419)
<b>Valores asignados por liquidar títulos sin restricción</b>	<b>\$ (167)</b>	<b>(419)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco se muestran a continuación:

Emisora	Serie	Número de títulos	Tasa anual promedio	Días de plazo	Monto
<b>2018</b>					
BANORTE	18011	40,000,000	8.36%	3	\$ 4,023
BANSAN	19011	8,527,105,535	8.20%	14	8,514
		8,567,105,535			12,537
<b>2017</b>					
BANSAN	18012	6,505,236,129	7.25%	4	\$ 6,503

**(8) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto" que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador o reportado, se integran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Títulos		Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
		2018	2017	2018	2017
IQ BPAG	\$	-	2,001	(988)	(829)
IS BPA		4,885	500	(503)	(217)
M BONOS		2,279	2,283	(1,665)	(2,139)
BI CETES		500	-	(1,116)	(387)
LD BONDESD		2,219	26,704	(27,022)	(24,133)
CEDE		400	-	-	-
S UDIBONO		-	-	(802)	(320)
CBIC		-	100	-	-
IM BPAG		2,301	1,001	(1,706)	(21)
		12,584	32,589	(33,802)	(28,046)
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):					
IS BPA		(4,885)	(500)	-	-
LD BONDESD		(1,617)	(17,996)	-	-
M BONOS		(2,279)	(2,001)	-	-
BI CETES		(500)	-	-	-
CBIC		-	(100)	-	-
		(9,281)	(20,597)		
<b>Deudores (acreedores) por reporto</b>	<b>\$</b>	<b>3,303</b>	<b>11,992</b>	<b>(33,802)</b>	<b>(28,046)</b>

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2018, varían entre 2 y 28 días (4 y 28 días al 31 de diciembre de 2017) con tasas anuales ponderadas de 7% actuando como reportador y 8% actuando como reportado (7% y 6% anuales ponderadas en 2017).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los premios cobrados ascendieron a \$1,931 y \$2,293, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$3,265 y \$3,468, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente (ver nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de reporto liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$8 y (\$5), respectivamente, (\$49 y (\$48) en 2017), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro "Derivados", se analiza a continuación:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
<i><u>Con fines de negociación:</u></i>				
Contratos adelantados	\$ 293	344	879	472
Opciones	1,303	1,215	779	614
Swaps	19,307	19,899	16,560	17,241
Paquete de instrumentos derivados	-	-	261	272
	20,903	21,458	18,479	18,599
<i><u>Con fines de cobertura:</u></i>				
De valor razonable	710	174	590	58
De flujo de efectivo	6,019	4,790	4,525	3,826
	6,729	4,964	5,115	3,884
	<b>\$ 27,632</b>	<b>26,422</b>	<b>23,594</b>	<b>22,483</b>

La utilidad, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$11 y \$2, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$499 menos impuestos diferidos por \$(156) y PTU diferida por \$70. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$141 menos impuestos diferidos por \$(41) y PTU diferida por \$(14), y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto del cargo por deterioro de los derivados de cobertura asciende a \$(2) y \$(1), respectivamente.

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" por el ejercicio 2018 fue por \$36 y \$(270), respectivamente (\$8 y \$(167), respectivamente, por el ejercicio 2017).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2019 y proyectado a 12 meses, de la ineffectividad acumulada de operaciones derivadas de cobertura que se espera sean clasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses es de \$75.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias (perdidas) por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$6 y \$(56), respectivamente; mientras que la (pérdida) por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$(1) y \$(41), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$(1,007) y \$579, respectivamente. Dichos montos incluyen el reverso por deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$(7) y \$17, respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2018 ascienden a \$1,146 y \$357, respectivamente, \$(360) y \$(1,962), respectivamente en 2017) y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Al cierre de diciembre 2018 y 2017, el Banco prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tenía operaciones activas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$12. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tenía operaciones pasivas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$23.

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

Al 31 de diciembre de 2018, se tiene un total de 216 contratos sobre operaciones derivadas de cobertura, (197 contratos en 2017), de los cuales existen 131 contratos (132 contratos en 2017) que representan \$31,172 (\$29,175 en 2017) clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; mientras que el remanente se refiere a cobertura bajo la metodología de valor razonable por \$17,266 (\$12,085 en 2017).

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(10) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>
<b>En el activo</b>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 122,629	3,166	105,301	2,882
Entidades financieras	38,011	82	35,175	82
Entidades gubernamentales	9,676	-	11,163	-
Consumo	41,976	1,497	33,711	1,016
Vivienda media y residencial <sup>(1)</sup>	116,550	2,895	103,006	2,699
Vivienda de interés social	121	17	138	23
Créditos adquiridos al INFONAVIT	3,623	1	1,244	-
	<b>\$ 332,586</b>	<b>7,658</b>	<b>289,738</b>	<b>6,702</b>
<u>Moneda extranjera valorizada</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 29,602	288	18,788	288
Entidades financieras	42	28	89	28
Vivienda media y residencial	34	87	86	51
	<b>29,678</b>	<b>403</b>	<b>18,963</b>	<b>367</b>
	<b>\$ 362,264</b>	<b>8,061</b>	<b>308,701</b>	<b>7,069</b>
	<b>\$ 370,325</b>		<b>315,770</b>	
<b>En cuentas de orden</b>				
Cartera de crédito (ver nota 22a)		29,048		27,092
	<b>\$ 399,373</b>		<b>342,862</b>	

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$6,479 y \$1,138 respectivamente (ver nota 16).

(1) Incluye \$187 y \$215 de créditos en UDIS, en 2018 y 2017, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>%</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 9,456	2	9,448	3
Comercio y turismo	41,878	11	35,966	10
Construcción y vivienda*	135,983	34	120,816	35
Manufactura	66,378	17	53,659	16
Créditos al consumo	43,473	11	34,727	10
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	31,186	8	29,596	9
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	69,460	17	57,504	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	1,559	-	1,146	-
	<b>\$ 399,373</b>	<b>100</b>	<b>342,862</b>	<b>100</b>

\* Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$123,328 en 2018 y \$107,247 en 2017.

**(c) Información adicional sobre la cartera-**

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2018 y 2017, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cartera comercial*	6.70%	7.78%
Créditos personales	15.71%	15.52%
Tarjeta de crédito	30.10%	29.50%
Créditos a la vivienda	10.22%	9.87%

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$9,568 y \$8,777, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 16).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<b>Cartera vigente</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>Total</b>
<b>2018</b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 6,493	749	7,242
Créditos a la vivienda	4,368	271	4,639
Créditos al consumo	44	69	113
	<b>\$ 10,905</b>	<b>1,089</b>	<b>11,994</b>
<b>2017</b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,534	1,072	5,606
Créditos a la vivienda	4,978	297	5,275
Créditos al consumo	32	44	76
	<b>\$ 9,544</b>	<b>1,413</b>	<b>10,957</b>

Durante los años 2018 y 2017, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,819 y \$1,772, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, y que permanecieron como vigentes ascienden a \$4,296 y \$587, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$275 y \$172, respectivamente.

Durante los años 2018 y 2017, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$83 y \$437, respectivamente, asimismo en 2018, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$27 (se realizaron reestructuras por \$22 en 2017).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2018 ascienden a \$4 y \$7, respectivamente (\$18 en ambos casos en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene 10 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$61,423 y representa el 145% del capital básico a septiembre de 2018. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tenía nueve grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$58,553 y representaba el 149% del capital básico a septiembre 2017. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de \$28,151 y \$28,884, respectivamente.

*Créditos adquiridos al INFONAVIT*

Al 31 de diciembre de 2018, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra como sigue:

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Cartera ordinaria</b>	<b>Cartera en prórroga<sup>(1)</sup></b>	<b>Total</b>
<b>2018</b>			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 3,578	46	3,624
<b>2017</b>			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 1,244	-	1,244

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

El 17 de mayo de 2017, el Banco fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto "Segundo Crédito" que serán otorgados a los derechohabientes del INFONAVIT. Con fecha 15 de agosto de 2017, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Banco y el INFONAVIT. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Banco y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 4,205 y 2,215, que corresponden a \$2,407 y \$1,221, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018, los créditos adquiridos al INFONAVIT de la cartera ordinaria vencida ascienden a \$1. Al 31 de diciembre de 2017, no existen créditos que presenten un incumplimiento superior a 180 días o más y que no fueran traspasados a cartera vencida por excepcionalidad de acuerdo a los Criterios Contables vigentes (ROA y REA).

Los créditos a la vivienda al amparo del programa "Segundo Crédito" clasificados por su permanencia bajo el esquema REA o ROA al 31 de diciembre de 2018, se analizan como sigue:

<b>Régimen</b>	<b>2018</b>	
	<b>Casos</b>	<b>Monto</b>
REA	156	\$ 86
ROA	6,048	\$ 3,491

Al 31 de diciembre de 2017, no se presentaron créditos a la vivienda al amparo de dicho programa.

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

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

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	<b>1 a 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>1 a 2 años</b>	<b>Más de 2 años</b>	<b>Total</b>
<b>2018</b>					
Comercial*	\$ 722	443	588	1,811	3,564
Consumo	1,398	99	-	-	1,497
Vivienda	1,306	528	769	397	3,000
	<b>\$ 3,426</b>	<b>1,070</b>	<b>1,357</b>	<b>2,208</b>	<b>8,061</b>
<b>2017</b>					
Comercial*	\$ 726	506	420	1,628	3,280
Consumo	945	58	8	5	1,016
Vivienda	1,304	544	547	378	2,773
	<b>\$ 2,975</b>	<b>1,108</b>	<b>975</b>	<b>2,011</b>	<b>7,069</b>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al principio del año	\$	7,069	5,979
Liquidaciones		(1,994)	(2,590)
Castigos y quitas		(2,972)	(1,844)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente		5,957	5,443
Fluctuación de tipo de cambio		1	81
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$</b>	<b>8,061</b>	<b>7,069</b>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$378 al 31 de diciembre de 2018 (\$329 en 2017), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$2,763 y \$1,610, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$232 y \$183, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,456 (\$3,397 en 2017), de los cuales \$100 están registrados en cartera vigente (\$118 en 2017), y \$3,356 en cartera vencida (\$3,279 en 2017).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la pérdida reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado por \$(562) y \$(530), respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<b><u>Tipo de cartera</u></b>	<b><u>Probabilidad de incumplimiento</u></b>	<b><u>Severidad de la pérdida</u></b>	<b><u>Exposición al incumplimiento</u></b>
<b><u>2018</u></b>			
<b><u>Banco:</u></b>			
Comercial	4.09%	42.46%	\$ 235,054
Hipotecario	5.09%	15.55%	123,318
Personales	5.19%	71.83%	29,434
Revolventes	<u>9.78%</u>	<u>72.56%</u>	<u>5,660</u>
<b><u>Globarcard</u></b>			
Tarjeta de crédito	10.92%	73.54%	\$ 24,072
Personales	<u>64.19%</u>	<u>72.70%</u>	<u>64</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Tipo de cartera</u></b>	<b><u>Probabilidad de Incumplimiento</u></b>	<b><u>Severidad de la pérdida</u></b>	<b><u>Exposición al incumplimiento</u></b>
<b><u>2017</u></b>			
<b><u>Banco:</u></b>	4.31 %	37.59%	\$ 210,591
Comercial			
Hipotecario	5.06%	17.46%	107,594
Personales	5.70%	71.79%	23,989
Revolventes	<u>11.90%</u>	<u>72.84%</u>	<u>4,142</u>
<b><u>Globarcard</u></b>			
Revolventes	10.84%	73.54%	\$ 19,558
Personales	<u>63.32%</u>	<u>72.51%</u>	<u>41</u>

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

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Entidades financieras</u></b>	<b><u>Entidades gubernamentales</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Vivienda</u></b>	<b><u>Total</u></b>
A-1	\$ 98,502	28,184	8,026	24,853	99,532	259,097
A-2	49,126	9,351	564	7,896	7,144	74,081
B-1	8,985	10,800	-	2,215	2,899	24,899
B-2	2,703	306	-	2,196	3,157	8,362
B-3	5,185	4,320	366	960	3,951	14,782
C-1	730	334	720	1,464	2,676	5,924
C-2	505	-	-	1,380	1,886	3,771
D	1,472	-	-	1,154	1,737	4,363
E	2,283	110	-	1,355	346	4,094
<b>Total</b>	<b>\$ 169,491</b>	<b>53,405</b>	<b>9,676</b>	<b>43,473</b>	<b>123,328</b>	<b>399,373</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 576	127	46	521	206	1,476
A-2	565	103	6	337	43	1,054
B-1	150	170	-	119	25	464
B-2	60	7	-	125	39	231
B-3	171	156	17	84	74	502
C-1	52	22	44	157	74	349
C-2	62	-	-	244	166	472
D	536	-	-	550	391	1,477
E	2,172	108	-	1,011	182	3,473
Subtotal	\$ 4,344	693	113	3,148	1,200	9,498
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						21
Por riesgos operativos						25
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						98
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						97
<b>Total estimación preventiva para riesgo crediticios</b>					<b>\$</b>	<b>9,739</b>

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 76,840	24,270	8,970	20,592	89,393	220,065
A-2	35,659	5,771	835	4,793	4,634	51,692
B-1	14,113	8,510	542	1,804	2,014	26,983
B-2	6,625	292	352	1,630	2,807	11,706
B-3	6,255	2,744	464	800	1,998	12,261
C-1	672	1,323	-	1,355	2,437	5,787
C-2	1,394	966	-	1,481	1,991	5,832
D	1,985	-	-	1,163	1,568	4,716
E	2,196	110	-	1,109	405	3,820
<b>Total</b>	<b>\$ 145,739</b>	<b>43,986</b>	<b>11,163</b>	<b>34,727</b>	<b>107,247</b>	<b>342,862</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 428	136	53	454	157	1,228
A-2	394	78	10	217	29	728
B-1	244	140	9	95	17	505
B-2	154	8	-	96	35	293
B-3	192	107	17	70	34	420
C-1	44	103	26	142	69	384
C-2	180	109	-	243	171	703
D	640	-	-	485	359	1,484
E	2,074	108	-	794	228	3,204
Subtotal	\$ 4,350	789	115	2,596	1,099	8,949
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						30
Por riesgos operativos						14
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						66
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						97
<b>Total estimación preventiva para riesgos crediticios</b>					<b>\$</b>	<b>9,156</b>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al principio del año	\$ 9,156	7,138
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	3,750	3,870
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	-	80
Aplicaciones, quitas y otros	(2,972)	(1,846)
Adjudicaciones	(181)	(64)
Fluctuación de tipo de cambio	(14)	(22)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 9,739</b>	<b>9,156</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Programas de originación de créditos con INFONAVIT-**

Con fecha 4 de abril y 4 de septiembre de 2018, el Banco amplió su participación en el programa de originación de créditos con INFONAVIT por un monto de \$1,000 en cada fecha.

El día 15 de agosto de 2017, el Banco, como cesionario, y el INFONAVIT, en su calidad de cedente, celebraron un contrato marco de cesión onerosa y de administración de créditos hipotecarios originados bajo el programa "Segundo Crédito" (programa de originación de créditos) por un monto de \$1,500 (ver nota 10c).

**(f) Criterio contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-**

Mediante los Oficios No. P-071/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, la Comisión Bancaria autorizó la ampliación de criterios contables especiales referidos en el oficio No. 320-1/14057/2017 para la cartera de crédito a la vivienda con garantía hipotecaria hasta por 4 meses adicionales.

Mediante los Oficios No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No.320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como "zonas de desastre" derivados de los fenómenos naturales por los huracanes "Lidia" y "Katia" y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por estos fenómenos naturales, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria.

El Banco aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados en 2018 y 2017 es de \$4 para ambos años.

**(11) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-**

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%.

El 25 de julio de 2018, el Banco ejerció su derecho de readquisición total del patrimonio del Fideicomiso, registrando una utilidad en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" por \$55.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cartera cedida por cobrar ascendía a \$333, mientras que el monto por pagar de los certificados ascendía a \$217.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presentaba en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registraba a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2017 fue por \$75, el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado consolidado de resultados.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$27.

El Banco recibía ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocían en resultados conforme se prestaban dichos servicios, que por el año terminado el 31 de diciembre 2017, fue de \$3.

**(12) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bienes inmuebles	\$ 100	100
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	1	11
	101	111
Estimación por pérdida de valor	(14)	(25)
	<b>\$ 87</b>	<b>86</b>

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al principio del año	\$ (25)	(30)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(6)	(7)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	17	12
	<b>\$ (14)</b>	<b>(25)</b>

**(13) Propiedades, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Tasa anual de depreciación</b>
Terrenos	\$ 497	497	-
Propiedades destinadas a oficinas	1,201	1,201	Varias
Equipo de transporte	5	5	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	3	48	33%
Equipo de cómputo	1,390	1,242	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	37	21	20%
Mobiliario y equipo	1,403	1,281	10%
Mejoras y adaptaciones	2,982	2,720	Varias
	7,518	7,015	
Depreciación acumulada	(3,752)	(3,379)	
	<b>\$ 3,766</b>	<b>3,636</b>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, por depreciación ascendió a \$443 y \$423, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Banco, el valor residual (excepto los terrenos), al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es mínimo.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(14) Inversiones permanentes-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes del Banco, representadas por acciones en entidades representadas por acciones en entidades, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, clasificadas por actividad:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Otros servicios complementarios	\$	45	45
Operación en el mercado de derivados		6	6
Seguridad y protección		-	1
	<b>\$</b>	<b>51</b>	<b>52</b>

**(15) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	<b>2018</b>			<b>2017</b>			
	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>	
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata:</b>							
Sin intereses	\$	73,734	49	73,783	71,442	155	71,597
Con intereses		53,801	35,348	89,149	59,623	45,139	104,762
		127,535	35,397	162,932	131,065	45,294	176,359
<b>Depósitos a plazo:</b>							
Del público en general		103,501	9,480	112,981	92,998	-	92,998
<b>Mercado de dinero:</b>							
Certificados de depósito (Cedes)		40,858	1,967	42,825	19,604	-	19,604
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento		10,250	-	10,250	4,468	-	4,468
		51,108	1,967	53,075	24,072	-	24,072
<b>Títulos de crédito emitidos:</b>							
Certificados bursátiles		23,098	-	23,098	22,508	-	22,508
Bonos bancarios		2,680	-	2,680	3,746	-	3,746
		25,778	-	25,778	26,254	-	26,254
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>		585	9	594	501	8	509
<b>Total captación tradicional</b>	<b>\$</b>	<b>308,507</b>	<b>46,853</b>	<b>355,360</b>	<b>274,890</b>	<b>45,302</b>	<b>320,192</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analizan como sigue:

	2018		2017	
	Moneda nacional	Dólares	Moneda nacional	Dólares
<b>De exigibilidad inmediata</b>	2.25%	-	2.23%	0.17%
<b>A plazo:</b>				
Del público en general	7.06%	2.64%	5.70%	-
Mercado de dinero	8.47%	2.00%	7.13%	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

**(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-**

**Certificados de depósito (Cedes)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 pesos por un monto de \$40,858 y \$19,604, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 dólares por un monto \$1,967 (al 31 de diciembre de 2017, no se emitieron Cedes en dólares).

**31 de diciembre de 2018**

**Cedes-**

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
28 días	TIIE 28+.08%	365	\$ 350
28 días	TIIE 28+.08%	365	1,100
28 días	TIIE 28+.08%	337	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	337	700
28 días	TIIE 28+.07%	365	560
28 días	TIIE 28+.08%	365	1,500
28 días	TIIE 28+.04%	225	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	309	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	337	1,000
28 días	TIIE 28+.06%	225	1,000
28 días	TIIE 28+.02%	141	1,000
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 10,210

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)			
<b>Pago de intereses</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Monto</b>
Subtotal de la hoja anterior			\$ 10,210
28 días	TIIIE 28+.08%	141	500
28 días	TIIIE 28+.08%	253	2,100
28 días	TIIIE 28+.08%	225	600
28 días	TIIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIIE 28+.06%	351	1,410
28 días	TIIIE 28+.06%	253	1,650
28 días	TIIIE 28+.07%	365	1,400
28 días	TIIIE 28+.07%	337	700
28 días	TIIIE 28+.07%	316	400
28 días	TIIIE 28+.06%	365	1,000
28 días	TIIIE 28+.06%	337	700
28 días	TIIIE 28+.06%	365	500
28 días	TIIIE 28+.07%	365	90
28 días	TIIIE 28+.03%	253	1,000
28 días	TIIIE 28+.05%	281	1,000
28 días	TIIIE 28+.03%	365	1,130
28 días	TIIIE 28+.04%	365	500
28 días	TIIIE 28+.06%	365	600
28 días	TIIIE 28+.07%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	225	500
28 días	TIIIE 28+.05%	361	500
28 días	TIIIE 28+.05%	169	200
28 días	TIIIE 28+.07%	113	350
28 días	TIIIE 28+.07%	225	1,300
28 días	TIIIE 28+.07%	169	5,000
28 días	TIIIE 28+.09%	169	300
28 días	TIIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIIE 28+.08%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	197	1,000
28 días	TIIIE 28+.12%	365	300
28 días	TIIIE 28+.15%	364	800
			40,740
Interés devengado			118
Subtotal de cedés a la hoja siguiente			\$ 40,858

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		<b>Monto</b>
Subtotal de cedes de la hoja anterior	\$	40,858

**Cedes en dólares-**

Subyacente	Periodos	Plazo en días	Monto
TIE 28	13	258	1,967
<b>Total de cedes</b>		<b>\$</b>	<b>42,825</b>

**31 de diciembre de 2017**

**Cedes-**

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
28 días	TIE 28+.12%	337	\$ 1,000
28 días	TIE 28+.12%	337	1,500
28 días	TIE 28+.12%	340	1,200
28 días	TIE 28+.08%	225	1,000
28 días	TIE 28+.10%	281	500
28 días	TIE 28+.08%	225	200
28 días	TIE 28+.07%	169	700
28 días	TIE 28+.10%	281	200
28 días	TIE 28+.10%	226	1,830
28 días	TIE 28+.10%	225	700
28 días	TIE 28+.10%	225	550
28 días	TIE 28+.13%	337	1,100
28 días	TIE 28+.08%	197	500
28 días	TIE 28+.07%	169	750
28 días	TIE 28+.03%	169	17
28 días	TIE 28+.06%	85	1,500
28 días	TIE 28+.13%	337	400
			13,647
Interés devengado			57
Subtotal de cedes a la hoja siguiente		\$	13,704

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Monto</b>
Subtotal de cedes de la hoja anterior	\$ <u>13,704</u>

Subyacente	Periodos	Plazo en días	
TIIE 28	13	364	1,000
TIIE 28	13	364	500
TIIE 28	13	364	400
TIIE 28	13	364	1,500
TIIE 28	13	364	1,000
TIIE 28	13	364	1,000
TIIE 28	13	364	500
<b>Total de cedes</b>			<b>\$ 19,604</b>

Los Cedes estructurados pagan intereses en cada fecha de pago de acuerdo con los periodos establecidos en el prospecto de colocación, si el subyacente a la fecha de observación se encuentra dentro de los rangos establecidos para cada periodo.

**Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2018**

<b>Fecha de emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Monto</b>
Febrero 2018	500,000,000	365	8.45%	\$ 460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.44%	460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.47%	460
Febrero 2018	542,600,000	365	8.45%	500
Agosto 2018	150,000,000	366	8.46%	138
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Noviembre 2018	500,000,000	365	8.97%	458
Noviembre 2018	200,000,000	365	8.96%	183
Noviembre 2018	50,000,000	365	8.92%	45
Noviembre 2018	167,750,000	302	4.48%	999
Diciembre 2018	168,380,000	320	4.65%	998
Diciembre 2018	1,091,000,000	361	9.16%	999
Diciembre 2018	522,810,833	187	8.87%	500
Diciembre 2018	527,040,417	220	8.93%	500
Diciembre 2018	530,813,750	250	8.96%	500
Diciembre 2018	534,805,556	281	9.00%	500
Diciembre 2018	542,625,560	339	9.16%	500
				10,042
Interés devengado				208
<b>Total</b>				<b>\$ 10,250</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2017**

<b>Fecha de emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Monto</b>
Julio 2017	538,150,002	361	7.43%	\$ 500
Abril 2017	535,388,889	365	7.43%	500
Agosto 2017	315,816,667	262	7.45%	300
Agosto 2017	537,158,000	364	7.25%	499
Agosto 2017	1,140,974,682	181	7.54%	1,100
Agosto 2017	650,000,000	365	7.63%	603
Agosto 2017	250,000,000	363	7.48%	232
Septiembre 2017	650,000,000	365	7.62%	604
				4,338
Interés devengado				130
<b>Total</b>				<b>\$ 4,468</b>

**(b) Títulos de crédito emitidos-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra a continuación:

**Certificados bursátiles**

**31 de diciembre de 2018**

<b>Fecha de la emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Plazo en años</b>	<b>Pago de interés en días</b>	<b>Proporción de la emisión</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Monto</b>
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE + 0.40%	\$ 2,300
Abril 2017	28,750,000	5	28	9%	TIIE + 0.50%	2,875
Marzo 2017	34,500,000	3	28	9%	TIIE + 0.39%	3,450
Agosto 2017	34,500,000	4	28	9%	TIIE + 0.36%	3,450
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	9%	TIIE + 0.31%	3,450
Marzo 2018	34,500,000	4	28	9%	TIIE + 0.24%	3,450
Marzo 2018	28,750,000	4	28	9%	TIIE + 0.24%	2,875
						23,000
Interés devengado						98
<b>Total de certificados bursátiles</b>						<b>\$ 23,098</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2017**

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	14%	TIIE + 0.31%	\$ 3,450
Agosto 2017	34,500,000	4	28	14%	TIIE + 0.36%	3,450
Abril 2017	28,750,000	5	28	12%	TIIE + 0.50%	2,875
Marzo 2017	34,500,000	3	28	14%	TIIE + 0.39%	3,450
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE + 0.40%	2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIIE + 0.25%	2,000
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013	34,500,000	5	28	8%	TIIE + 0.40%	3,450
Diciembre 2015	3,000,000	13	183	3%	9.75%	300
						22,425
Interés devengado						83
<b>Total de certificados bursátiles</b>						<b>\$ 22,508</b>

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

**Bonos bancarios estructurados**

**31 de diciembre de 2018**

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto
Febrero 2016	2,924,220	1457	TIIE28	\$ 292
Febrero 2016	673,800	1097	SX5E	68
Febrero 2016	1,150,200	1094	SPX	115
Octubre 2016	626,750	1095	SX5E	63
Octubre 2016	335,350	1095	SPX	33
Marzo 2017	455,400	730	SX5E	46
Abril 2017	463,800	730	CAC40	47
Mayo 2017	2,118,370	729	SX5E	212
Mayo 2017	2,586,750	1092	SX5E	259
Junio 2017	327,700	1093	IXM	32
Junio 2017	829,020	729	IXM	83
Noviembre 2017	1,312,600	729	SPTSX60	131
Noviembre 2017	1,321,340	541	MEXBOL	132
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28
Julio 2018	10,000,000	196	TIIE28	1,000
Octubre 2018	1,111,300	730	EEM UP EQUITY	111
<b>Total de bonos bancarios</b>				<b>\$ 2,680</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2017**

<b>Fecha de emisión</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Plazo en días</b>	<b>Subyacente</b>	<b>Monto</b>
Noviembre 2017	150,000	129	USD MXN	\$ 13
Noviembre 2017	750,000	92	SPX	60
Noviembre 2017	1,321,340	540	IPC	132
Noviembre 2017	1,320,600	728	SPTSX60	132
Octubre 2017	600,000	271	Nikkei 225 (NKY)	60
Julio 2017	415,200	323	USDMXN	42
Junio 2017	875,020	728	IXM	87
Junio 2017	357,700	1092	IXM	36
Mayo 2017	2,617,850	1091	SX5E	262
Mayo 2017	2,128,370	728	SX5E	213
Abril 2017	463,800	729	CAC 40	46
Marzo 2017	343,800	363	SX5E	34
Marzo 2017	455,400	729	SX5E	46
Diciembre 2016	916,650	727	Nikkei 225 (NKY)	92
Octubre 2016	335,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	631,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,508,500	728	TIEE28	251
Mayo 2016	304,800	896	TIEE28	30
Febrero 2016	688,800	1,096	SX5E	69
Febrero 2016	1,156,200	1,093	SPX	116
Febrero 2016	3,288,678	1456	TIEE28	329
Diciembre 2015	753,000	1094	IBEX35	75
Diciembre 2015	1,301,400	1092	TIEE28	130
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIEE28	120
Noviembre 2015	103,800	1080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,244,950	1,098	SPX	224
Septiembre 2015	1,637,750	1,092	SXAE	164
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,093	SX7E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,256,400	1,091	IXM SX5E	426
Febrero 2015	2,371,250	1,093	HSCEI	237
Enero 2015	362,082	1,094	SXEE	36
<b>Total de bonos bancarios</b>				<b>\$ 3,746</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**c) Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:**

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro "Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros" en el balance general consolidado por \$24 y \$29, respectivamente.

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

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Exigibilidad inmediata	\$ -	180
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de Desarrollo <sup>(1)</sup>	1,675	1,874
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	2,767	2,993
Otros organismos	-	1,673
Intereses devengados	119	63
	<b>4,561</b>	<b>6,603</b>
Dólares valorizados		
Banca Múltiple	-	77
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	199	116
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	43	48
Intereses devengados	1	1
	<b>243</b>	<b>242</b>
<b>Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 4,804</b>	<b>7,025</b>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ 4,804	7,025
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	4,555	3,553
Banca de Desarrollo <sup>(2)</sup>	15,000	1,000
Otros organismos	5,657	1,856
	25,212	6,409
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	318	188
Total a largo plazo	25,530	6,597
<b>Total de préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>\$ 30,334</b>	<b>13,622</b>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre de 2018, el Banco obtuvo 2 préstamos por \$1,000 y \$1,500, a un plazo de 7 y 5 años a una tasa fija de 8.41% y 8.89%, respectivamente, con Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco obtuvo un préstamo por \$1,000, a un plazo de 10 años a una tasa fija de 8.48% con Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C, mismo que está garantizado con créditos hipotecarios (ver nota 10a). Al 31 de diciembre de 2018, se obtuvieron 6 préstamos con Nacional Financiera, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, por un total de \$11,500 con vencimiento de entre 1 y 3 años y tasas de intereses de 8.95% y 9%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Vencimiento</b>		
2019	\$ -	414
2020	10,324	1,611
2021	8,227	2,167
2022	1,156	1,247
2023	3,545	1,158
Más de 5 años	2,278	-
	<b>\$ 25,530</b>	<b>6,597</b>

Los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, corresponden principalmente a acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco y créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2018 y 2017, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	Tasas anuales 2018		Tasas anuales 2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Banca Múltiple	-	-	8.48%	-
Banca de desarrollo	9.26%	3.29%	8.49%	2.91%
Fondos de fomento	<u>7.42%</u>	<u>2.61%</u>	<u>7.29%</u>	<u>2.30%</u>

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

El 15 de noviembre de 2018, el Banco realizó la sustitución patronal de la totalidad de sus empleados activos con SECOSA, compañía relacionada, razón por la cual SECOSA asume a partir de dicha fecha las obligaciones laborales que deriven de los empleados activos. Los efectos que se generaron por la sustitución patronal fueron; una salida de efectivo por \$345 sobre el pasivo neto por beneficios definidos, principalmente por indemnización legal, así como un traspaso de activos del plan a SECOSA por \$2,218.

Hasta el 15 de noviembre de 2018, el Banco contaba con un plan de contribución definida para pensiones, el cual también fue traspasado a SECOSA. Dicho plan establecía aportaciones preestablecidas para el Banco y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$58 y \$64, respectivamente, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

El Banco tenía establecido un plan de beneficio definido que cubría las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tenían derecho los empleados activos hasta el 15 de noviembre de 2018 de acuerdo con la Ley Federal del trabajo. A partir del 16 de noviembre de 2018, el Banco solo mantiene un plan de beneficio definido para pensiones de jubilados, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de despensa y el seguro de vida de jubilados.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

		Prima		Indemnización		Plan de		Otros	
		de antigüedad		legal		pensiones		beneficios	post-retiro
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	9	10	20	21	16	18	71	84
Interés neto sobre el PNBD o (ANBD)*		3	2	24	26	103	77	76	68
Pérdidas actuariales generadas en el año		-	-	-	52	-	-	-	-
Amortización del servicio pasado neto		8	1	-	-	75	37	245	47
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en ORI		2	-	48	7	102	9	63	-
<b>Costo neto del período</b>		<b>22</b>	<b>13</b>	<b>92</b>	<b>106</b>	<b>296</b>	<b>141</b>	<b>455</b>	<b>199</b>
Saldo inicial de remediciones del PNBD (ANBD)		(6)	(8)	29	30	162	(62)	(65)	(236)
Remediciones generadas en el año		2	(4)	19	6	(31)	61	(193)	(85)
Reconocimiento de GPA en ORI		6	6	-	-	172	172	256	256
Reciclaje de Remediciones reconocidas en ORI del año		(2)	-	(48)	(7)	(102)	(9)	(63)	-
Saldo final de remediciones del (ANBD) PNBD		-	(6)	-	29	201	162	(65)	(65)
<b>Incremento (decremento) de remediciones del PNBD o (ANBD) en ORI</b>		<b>6</b>	<b>2</b>	<b>(29)</b>	<b>(1)</b>	<b>39</b>	<b>224</b>	<b>-</b>	<b>171</b>
<b>Costo de beneficios definidos</b>		<b>28</b>	<b>15</b>	<b>63</b>	<b>105</b>	<b>335</b>	<b>365</b>	<b>455</b>	<b>370</b>
Saldo inicial del PNBD (ANBD)		22	7	332	317	677	264	290	(84)
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (gradualidad)		-	-	-	-	(22)	(16)	(60)	(30)
Costo (ingreso) de beneficios definidos		28	15	63	105	335	365	455	370
Disminución de los servicios pasados por reducción de personal (pagados a SECOSA)		-	-	(345)	-	-	-	-	-
Aportaciones al plan		(50)	-	-	-	108	64	-	-
Pagos con cargo al PNBD		-	-	(50)	(90)	-	-	-	-
Inversiones restringidas		-	-	-	-	-	-	(235)	34
<b>Saldo final del PNBD</b>	\$	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>332</b>	<b>1,098</b>	<b>677</b>	<b>450</b>	<b>290</b>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación financiera de la obligación y el (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>Prima de antigüedad</b>		<b>Indemnización legal</b>		<b>Plan de pensiones</b>		<b>Otros beneficios post-retiro</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	-	(146)	-	(332)	(1,825)	(2,453)	(1,683)
Activos del plan	-	110	-	-	578	1,403	1,110	2,891
Situación financiera de la obligación	-	(36)	-	(332)	(1,247)	(1,050)	(573)	(855)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(27)	(50)	(30)	(90)
Pérdidas actuariales por amortizar	-	14	-	-	176	423	153	655
<b>Pasivo neto proyectado</b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>	<b>(332)</b>	<b>(1,098)</b>	<b>(677)</b>	<b>(450)</b>	<b>(290)</b>

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2017 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes tres años	\$ (140)	1,091
Reconocimiento gradual del ejercicio	46	(434)
Amortización de servicios pasados	-	(38)
Reconocimiento anticipado en capital contable por traspaso de empleados	37	(290)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años	\$ (57)	329

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las remediones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	2018	2017
Saldo inicial de remediones	\$ 120	(276)
Reconocimiento gradual de remediones (nota 4d)	434	434
Reciclaje de remediones reconocidos en ORI del año	(215)	(16)
Remediones generadas en el año	(203)	(22)
Saldo final de remediones	136	120
ISR diferido <sup>(1)</sup>	144	108
PTU diferida <sup>(1)</sup>	-	36
<b>Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos</b>	<b>\$ 280</b>	<b>264</b>

<sup>(1)</sup> Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,403	4,694
Transferencias al fondo de contribución definida	(58)	(64)
Inversiones restringidas	235	(34)
Rendimientos de los activos del plan	(123)	289
Transferencia de activos del plan a SECOSA	(2,218)	-
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	(551)	(482)
<b>Valor de mercado de los activos al cierre del año</b>	<b>\$ 1,688</b>	<b>4,403</b>

Durante el ejercicio 2018, el Banco transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida por un total de \$58 (\$64 en 2017).

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Rendimiento del fondo	10.60%	9.30%
Descuento	10.60%	9.30%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	3.50%	3.50%

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

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones y otros beneficios post-retiro de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Banco designa.

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	2018		2017	
	Tasas anuales	OBD gastos médicos jubilados	Tasas anuales	OBD gastos médicos jubilados
Sin modificación	6.50%	\$ 1,298	6.50%	\$ 3,166
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	1,423	7.50%	3,903
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	\$ 1,190	5.50%	\$ 2,594

Al 31 de diciembre de 2018, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones y otros beneficios post-retiro, se muestra a continuación:

	Pensiones		Otros beneficios post retiro
	Retiro	Invalidez	
Servicio pasado mejoras al plan	\$ 2	-	2
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediones del (P)/ANBD a reconocer ORI	\$ 18.41	-	18.41

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ -	146	-	332	1,825	2,453	1,683	3,746
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre								
Análisis de sensibilidad Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)	\$ -	(3)	-	(5)	(59)	(98)	(72)	(244)
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ -	4	-	6	63	106	78	272
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ -	2	-	-	-	25	5	15
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ -	(2)	-	-	-	(21)	(5)	(14)

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

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2018 y 2017 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto (ingreso) por impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos, se integran a continuación:

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Causados:				
Banco	\$ -	-	409	154
Provisión fiscal adicional	388	72	964	52
Cancelación de provisión de ejercicio anterior (Banco)	(61)	(22)	(73)	(25)
Globalcard	545	-	71	-
Inmobiliaria	202	-	17	-
Entidades del mercado de derivados	50	-	49	-
ISR y PTU causados	1,124	50	1,437	181
ISR y PTU diferidos	(365)	1,207	(751)	(84)
	\$ <b>759</b>	<b>1,257</b>	<b>686</b>	<b>97</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

*ISR y PTU diferidos:*

El activo por impuesto y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de las partidas que se presentan a continuación.

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros:		-		
Títulos para negociar	\$ 170	-	205	68
Títulos disponibles para la venta	(4)	-	7	3
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	(367)	-	(211)	(71)
Provisiones y otros	(615)	-	211	-
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	172	-	97	89
Comisiones cobradas por anticipado	788	-	512	171
Plan de pensiones	218	-	78	26
Otros activos	3	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(144)	-	(108)	(36)
Bienes adjudicados	247	-	207	69
Excedentes de reservas de crédito	64	-	538	179
Futuros castigos de crédito	3,082	-	2,830	792
Pérdida fiscal	440	-	-	-
	4,054		4,366	1,290
Reserva de valuación <sup>(1)</sup>	(64)	-	(538)	(179)
	3,990	-	3,828	1,111
	<b>\$ 3,990</b>		<b>4,939</b>	

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva de valuación corresponde a los excedentes de las reservas de crédito.

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (35)	(68)	(20)	(7)
Títulos disponibles para la venta	(11)	(3)	(16)	(5)
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	(156)	71	(41)	(14)
Provisiones y otros	(826)	-	(31)	(33)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	75	(89)	97	26
Comisiones cobradas por anticipado	276	(171)	27	9
Plan de pensiones	140	(26)	68	23
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(36)	36	50	17
Otros activos	3	-	-	-
Bienes adjudicados	40	(69)	(50)	(17)
Pérdida fiscal por amortizar	440	-	(43)	-
Excedentes de reservas de crédito <sup>(1)</sup>	-	-	(498)	(166)
Futuros castigos de crédito <sup>(1)</sup>	252	(792)	1,225	257
	162	(1,111)	768	90
	<b>\$ (949)</b>		<b>858</b>	

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

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
En resultados:	\$ 365	(1,207)	751	84
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(11)	(3)	(16)	(5)
Remediación por beneficios definidos a los empleados	(36)	36	50	17
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(156)	71	(41)	(14)
Estimación preventiva de riesgos crediticios	-	(8)	24	8
	162	(1,111)	768	90
	<b>\$ (949)</b>		<b>858</b>	

<sup>(1)</sup> Neto de reserva de valuación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta para efectos informativos el análisis de la tasa efectiva del Banco sin subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva	PTU al 10%
<b>31 de diciembre de 2018</b>				
<b>Resultado de la operación</b>	\$ 7,274	(2,182)	(30%)	-
<b>Afectación al impuesto causado:</b>				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,810)	543	7%	-
Valuación de instrumentos financieros	439	(132)	(2%)	-
Depreciación y amortización	82	(25)	-	-
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	386	(116)	(2%)	-
Excedentes de reservas preventivas	(6,703)	2,011	28%	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,321	(696)	(10%)	-
Castigos deducibles	(1,830)	549	8%	-
PTU causada y diferida del ejercicio	1,246	(374)	(5%)	-
Deducción PTU pagada	(240)	72	1%	-
Comisiones y pagos anticipados	(1,360)	408	6%	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	(570)	171	2%	-
Administración por tarjeta de crédito	(193)	58	1%	-
Otros, neto	(509)	153	2%	-
Pérdida fiscal	(1,467)	-	-	-
<b>Afectación al impuesto diferido:</b>				
Valuación de instrumentos financieros	(406)	122	2%	(16)
Provisiones y otros	3,405	(1,022)	(14%)	(28)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(202)	62	1%	(89)
Plan de pensiones	(465)	139	2%	(26)
Bienes adjudicados	(136)	40	1%	(69)
Comisiones cobradas por anticipado	(141)	42	1%	(171)
Futuros castigos de crédito	(166)	50	1%	(797)
Pérdida fiscal	(1,467)	440	6%	-
Impuesto diferido	422	(127)	(2%)	(1,196)
<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ (1,045)</b>	<b>(127)</b>	<b>(2%)</b>	<b>(1,196)</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto causado y diferido de Globalcard asciende a \$545 y \$(231), respectivamente (\$71 y \$(526) al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva	PTU al 10%
<b>31 de diciembre de 2017</b>				
<b>Resultado de la operación</b>	\$ 8,337	(2,501)	(30%)	(834)
<b>Afectación al impuesto causado:</b>				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(2,427)	728	9%	243
Valuación de instrumentos financieros	(552)	166	2%	55
Depreciación y amortización	160	(48)	(1%)	(16)
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	355	(107)	(1%)	(23)
Excedentes de reservas preventivas	(5,777)	1,733	20%	578
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,469	(741)	(9%)	(247)
Castigos deducibles	(1,310)	393	5%	131
PTU causada y diferida del ejercicio	107	(32)	-	(11)
Deducción PTU pagada	(299)	90	1%	-
Otros, neto	300	(90)	(1%)	(30)
Impuesto causado	1,363	(409)	(5%)	(154)
Afectación al impuesto diferido:				
Valuación de instrumentos financieros	538	(161)	(2%)	(54)
Provisiones y otros	262	(80)	(1%)	(10)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(260)	78	1%	26
Plan de pensiones	(226)	68	1%	23
Bienes adjudicados	168	(50)	-	(17)
Comisiones cobradas por anticipado	(90)	27	-	9
Excedentes de reserva	1,660	(498)	(6%)	(166)
Futuros castigos de crédito	(2,623)	787	9%	262
Impuesto diferido	(571)	171	2%	73
<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ 792</b>	<b>(238)</b>	<b>(3%)</b>	<b>(81)</b>

La pérdida fiscal por amortizar de \$1,467, se generó en 2018 y expirará en el año 2028.

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

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

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

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

**(19) Obligaciones subordinadas en circulación-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha realizado las siguientes emisiones privadas de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones:

Fecha de emisión	Número de títulos	Precio por título en pesos	Plazo en años	Periodo de intereses en días	Tasa de interés	Monto de colocación
<b>2018</b>						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	\$ 3,360
11-sep-18	34,550,000	\$ 100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	\$ 100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						136
						<b>\$ 9,044</b>
<b>2017</b>						
18-dic-14	20,930,000	\$ 100	10	182	7.40%	2,093
Intereses devengados por pagar						8
						<b>\$ 2,101</b>

**(20) Capital contable-**

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

El 24 de abril de 2018, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$150, mediante la emisión de 150,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El 22 de noviembre de 2018, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$150, mediante la emisión de 150,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

El 28 de julio de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$800, mediante la emisión de 800,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está integrado por 9,153,500,000 y 8,853,500,000, respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 9,153,499,916 acciones (8,853,499,916 acciones para el ejercicio 2017) correspondientes a la serie "F" y 84 acciones a la serie "B" en ambos ejercicios.

**(b) Dividendos decretados-**

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

El 6 de junio de 2018, el Banco decretó y pagó dividendos por \$6,695. Al 31 de diciembre de 2018, no hay dividendos pendientes de pago. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 no hubo decreto de dividendos.

**(c) Utilidad integral-**

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

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

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

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta de capital de aportación del Banco (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta del Banco (CUFIN no auditada), ascienden a \$15,397 y \$0, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos.

**(e) Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco sin subsidiarias (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Capital básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 10,877	10,577
Resultado de ejercicios anteriores	25,463	26,183
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	13,437	11,587
Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios	49,777	48,347
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Subsidiarias Financieras	(2,337)	(1,704)
Cargos diferidos y pagos anticipados	(5,834)	(4,319)
Inversiones en cámara de compensación	(299)	(44)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(440)	(255)
Inversiones en otros instrumentos	(36)	(135)
Ajustes regulatorios totales de capital	(8,946)	(6,457)
Capital básico 1	40,831	41,890
Capital básico no fundamental	3,577	-
Capital básico total	44,408	41,890
<b>Capital complementario</b>		
Instrumentos de capital	5,467	2,101
<b>Capital neto</b>	49,875	43,991
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 353,102	302,473

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Razones de capital y suplementos**

	<b>2018</b>	<b>2017*</b>
Índice de Capital Básico Fundamental	11.56%	13.85%
Índice de Capital Básico	12.58%	13.85%
Índice de Capital Complementario	1.54%	0.69%
Índice de Capital Neto	14.12%	14.69%
Suplemento específico institucional	14.51%	16.65%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.45%	0.30%
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	4.56%	6.85%

*\*Información definitiva y aprobada por Banco Central*

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

Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$	1,860	1,572
--	----	-------	-------

*Activos ponderados sujetos a riesgos totales al 31 de diciembre de 2018:*

		<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:			
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$	15,931	1,274
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable		795	64
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		247	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		5	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal		822	66
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio		1,371	110
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		37	3
Requerimiento de capital por impacto Gamma		-	-
Requerimiento de capital por impacto Vega		48	4
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$	19,256	1,541

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior:	19,256	1,541
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	\$ 20	2
Grupo II (ponderados al 20%)	60	5
Grupo II (ponderados al 100%)	212	17
Grupo III (ponderados al 10%)	595	48
Grupo III (ponderados al 20%)	3,420	274
Grupo III (ponderados al 25%)	225	18
Grupo III (ponderados al 50%)	4,527	362
Grupo III (ponderados al 100%)	3,278	262
Grupo IV (ponderados al 20%)	2,115	169
Grupo V (ponderados al 20%)	239	19
Grupo V (ponderados al 150%)	1,498	120
Grupo VI (ponderados al 50%)	31,578	2,526
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,645	1,492
Grupo VI (ponderados al 100%)	62,946	5,036
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)	729	58
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	11,071	886
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	264	21
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,384	431
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	142,143	11,371
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,764	141
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,290	183
Grupo IX (ponderados al 100%)	21,376	1,710
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 20%)	41	3
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas	4,588	367
Total riesgo de crédito	319,008	25,521
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	14,838	1,187
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 353,102	28,249
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	20,414

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2017:*

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 11,836	947
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	687	55
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	283	23
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	49	4
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	330	26
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	718	57
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	766	61
Requerimiento de capital por impacto Gamma	9	1
Requerimiento de capital por impacto Vega	3,608	289
<b>Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente</b>	<b>\$ 18,286</b>	<b>1,463</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$	18,286	1,463
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo			
Grupo I-B (ponderado al 2%)		8	1
Grupo II (ponderado al 100%)		325	26
Grupo III (ponderado al 20%)		2,154	172
Grupo III (ponderado al 50%)		128	10
Grupo III (ponderado al 100%)		2,984	239
Grupo IV (ponderado al 20%)		1,664	133
Grupo V (ponderado al 20%)		468	37
Grupo V (ponderado al 150%)		1,141	91
Grupo VI (ponderado al 50%)		29,311	2,345
Grupo VI (ponderado al 75%)		16,090	1,287
Grupo VI (ponderado al 100%)		50,576	4,046
Grupo VII-A (ponderado al 10%)		1,109	89
Grupo VII-A (ponderado al 20%)		8,896	712
Grupo VII-A (ponderado al 23%)		16	1
Grupo VII-A (ponderado al 25%)		37	3
Grupo VII-A (ponderado al 50%)		5,033	403
Grupo VII-A (ponderado al 57.5%)		4,120	330
Grupo VII-A (ponderado al 100%)		114,762	9,181
Grupo VII-B (ponderado al 23%)		285	23
Grupo VIII (ponderado al 115%)		1,793	143
Grupo VIII (ponderado al 150%)		1,846	148
Grupo IX (ponderado al 100%)		23,763	1,901
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderado al 20%)		47	4
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas		3,856	309
Total de riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$	270,412	21,634

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 270,412	21,634
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	13,775	1,102
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 302,473	24,199
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	16,820

Al 31 de diciembre de 2018, la estructura del capital neto del Banco es de \$49,874 tuvo un incremento del 13.4% en relación al año 2017 que era de \$43,991, debido principalmente a la emisión de obligaciones subordinadas que computaron como capital básico no fundamental \$3,577 y capital complementario \$3,366; las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2018 por \$7,176.

El Banco realizó durante 2018 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria ratificó el 16 de abril de 2018 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local a Scotiabank Inverlat, S.A., mediante Oficio Núm. 131/4473/2018. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá seguir creando un suplemento de capital de 60 puntos base. Dicho suplemento deberá constituirse en un plazo de cuatro años que será hasta el 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contra cíclico es cero.

**(f) Gestión de capital-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

**(21) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><u>Controladora</u></b>		
Intereses pagados	\$ 17	34

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Ingresos por:</i></b>		
Premios e intereses	\$ 730	1,061
Rentas y mantenimiento	27	8
Comisiones	114	178
Asesoría financiera	(173)	62
Resultado por intermediación	55	53
Servicios de co-distribución y administración	433	396
Otros	17	7
 <b><i>Gastos por:</i></b>		
Intereses pagados	\$ 412	58
Comisiones	5	14
Premios e intereses por reporto	1,302	1,757
Asesoría financiera	1,265	506
Rentas	19	17
Resultados por intermediación	26	1,918
Administración y promoción	765	220
Gastos por emisión y colocación de deuda	84	16

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><i>Controladora</i></b>		
<b><i>Por pagar</i></b>		
Depósitos a la vista	\$ 130	301

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Por cobrar:</i></b>		
Disponibilidades	\$ (865)	(3,055)
Deudores por reporto	3,467	14,409
Derivados	92,365	106,875
Créditos comerciales	8,778	7,380
Co-distribución	35	35
Pagos anticipados	292	-
Otras cuentas por cobrar	326	3,212
<b><i>Por pagar:</i></b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 1,870	677
Acreedores por reporto	15,518	23,566
Colaterales vendidos o dados en garantía	5,806	2,981
Derivados	93,054	107,270
Otras cuentas por pagar	290	362

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en los créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 20). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$5,973 y \$5,461, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a \$54 y \$9, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$112 y \$248, respectivamente.

**(22) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios-**

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$199,768 y \$160,285, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$19,772 y \$15,491 en los mismos años, y otros compromisos crediticios por \$14,236 y \$5, respectivamente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Cartas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$29,048 y \$27,092, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, para las cartas de crédito, ascienden a \$226 y \$379, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**(b) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Fideicomisos de:</i>		
Administración	\$ 188,004	187,519
Garantía	3,681	3,045
	<b>191,685</b>	<b>190,564</b>
 Mandatos	 29,081	 29,023
	<b>\$ 220,766</b>	<b>219,587</b>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$237 y \$244, respectivamente y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Valores en custodia:</i>		
Caja de valores	\$ 103	117
Caja general	-	104
Por operaciones de inversión	2,663	1,508
Por operaciones de valores	8,802	15,617
Otros	7,646	2,789
	<b>19,214</b>	<b>20,135</b>
<i>Valores en administración:</i>		
Valores	95,712	84,762
<i>Operaciones con instrumentos financieros derivados:</i>		
Futuros	51,387	81,039
Swaps	472,944	547,744
Opciones	2,355	7
	<b>\$ 641,612</b>	<b>733,687</b>

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

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se analizan a continuación:

**Colaterales recibidos por la entidad:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Colaterales recibidos por la entidad:		
Por operaciones de reporto:		
IQ BPAG	\$ -	2,001
LD BONDESD	2,204	26,406
IS BPA 182	4,884	498
IM BPAG	2,298	1,000
M BONOS	2,280	2,011
BI CETES	500	-
CEBIC	-	100
CEDE	400	-
	<b>12,566</b>	<b>32,016</b>
Garantías por operaciones financieras derivadas	2,176	2,057
Garantías por operaciones crediticias	28,315	28,214
	<b>\$ 43,057</b>	<b>62,287</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		
LD BONDESD	\$ 1,616	17,993
M BONOS	2,280	2,004
IS BPA 182	4,885	498
BI CETES	500	-
CEBIC	-	100
	<b>\$ 9,281</b>	<b>20,595</b>

**(e) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-**

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como a continuación se muestra:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Títulos privados	\$ 997	1,518
Valores gubernamentales	55,345	50,494
Fondos de inversión	41,638	42,219
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	20,343	9,744
Otros	2,488	-
<b>Total</b>	<b>\$ 120,811</b>	<b>103,975</b>

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

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

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de "Crédito y Servicios" (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y "Trading y Tesorería" (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>			
Intereses ganados, neto	\$ 22,118	140	22,258
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	6,307	172	6,479
Ingresos, neto	28,425	312	28,737
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,518)	-	(3,518)
Gastos de administración y promoción	(16,356)	(929)	(17,285)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	8,551	(617)	7,934
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(759)
<b>Resultado neto</b>		<b>\$</b>	<b>7,176</b>
<b>31 de diciembre de 2017</b>			
Intereses ganados, neto	\$ 18,170	1,296	19,466
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	5,467	242	5,709
Ingresos, neto	23,637	1,538	25,175
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,687)	-	(3,687)
Gastos de administración y promoción	(13,483)	(772)	(14,255)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	6,467	766	7,233
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(686)
<b>Resultado neto</b>		<b>\$</b>	<b>6,548</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el margen financiero del estado consolidado de resultados se presenta a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran de la siguiente manera:

	<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>			
Disponibilidades	\$ -	1,906	1,906
Cuentas de margen	-	56	56
Inversiones en valores	-	4,029	4,029
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,931	1,931
Cartera de crédito vigente	35,182	-	35,182
Cartera de crédito vencida	72	-	72
Comisiones por el otorgamiento del crédito	537	-	537
	<b>\$ 35,791</b>	<b>7,922</b>	<b>43,713</b>

	<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2017</b>			
Disponibilidades	\$ -	1,395	1,395
Cuentas de margen	-	38	38
Inversiones en valores	-	3,434	3,434
préstamo de valores	-	2,293	2,293
Cartera de crédito vigente	27,322	-	27,322
Cartera de crédito vencida	210	-	(210)
Comisiones por el otorgamiento del crédito	495	-	495
	<b>\$ 28,027</b>	<b>7,160</b>	<b>35,187</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

		2018		2017	
		Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Cartera comercial	\$	12,967	48	9,256	51
Entidades financieras		3,016	-	2,791	-
Consumo		7,298	21	5,598	10
Vivienda		11,398	-	9,571	149
Entidades gubernamentales		1,040	3	601	-
		35,719	72	27,817	210
	<b>\$</b>	<b>35,791</b>		<b>28,027</b>	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.22%, 1.28% y 0.08% para 2018, así como 0.21%, 3.58% y 0.12% para 2017, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 48 y 34 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

		2018	2017
Créditos comerciales	\$	187	178
Créditos de consumo		247	191
Créditos a la vivienda		103	126
	<b>\$</b>	<b>537</b>	<b>495</b>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como se muestra a continuación:

		<b>Crédito y servicios</b>	<b>Trading y Tesorería</b>	<b>Total</b>
<b>2018</b>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	3,319	-	3,319
Depósitos a plazo		9,884	-	9,884
Por títulos de crédito emitidos		-	2,020	2,020
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	1,871	1,871
Intereses por obligaciones subordinadas		-	493	493
Operaciones de reporto		-	3,265	3,265
Descuentos por colocación de deuda		-	1	1
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	104	104
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda		470	-	470
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	28	28
	<b>\$</b>	<b>13,673</b>	<b>7,782</b>	<b>21,455</b>
<b>2017</b>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	2,627	-	2,627
Depósitos a plazo		6,859	-	6,859
Por títulos de crédito emitidos		-	1,223	1,223
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	948	948
Por obligaciones subordinadas		-	157	157
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	45	45
Operaciones de reporto		-	3,468	3,468
Descuentos por colocación de deuda		-	6	6
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	16	16
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito		372	-	372
	<b>\$</b>	<b>9,858</b>	<b>5,863</b>	<b>15,721</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 171	151
Manejo de cuenta	313	360
Actividades fiduciarias	237	244
Transferencia de fondos	145	154
Servicios de banca electrónica	136	135
Operaciones de crédito	1,529	1,204
Otras comisiones y tarifas cobradas	2,478	2,196
	<b>\$ 5,009</b>	<b>4,444</b>

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 2	4
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(1,007)	579
Cobertura	11	1
Títulos disponibles para la venta en coberturas	1	
Divisas y metales	351	1,973
	<b>(642)</b>	<b>2,557</b>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(235)	(79)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(30)	(2,587)
Cobertura	2	-
Costos de transacción	(1)	-
Divisas y metales	1,078	351
	<b>814</b>	<b>(2,315)</b>
	<b>\$ 172</b>	<b>242</b>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Otros ingresos (egresos) de la operación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos por adquisición de cartera de crédito, neto	53	-
Dividendos	180	96
Donativos	(35)	(22)
Utilidad en venta de bienes adjudicados, neto	131	191
Resultado por bursatilización	16	60
Impuestos	4	1
Otras recuperaciones	1	33
Ingresos por seguros de créditos	1,104	969
Traslado de valores	16	13
Distribución de acciones de sociedades de inversión	433	396
Préstamos al personal	131	141
Vales de despensa	124	190
Castigos y quebrantos	(202)	(541)
Otros, principalmente servicios de apoyo	255	238
	<b>\$ 2,211</b>	<b>1,765</b>

**(f) Indicadores financieros (no auditados)-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2018 y 2017:

	<b>2018</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primero</b>
Índice de morosidad	2.18%	2.15%	2.06%	2.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	120.8%	126.1%	131.4%	135.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.4%	3.4%	3.2%	3.1%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	11.2%	12.8%	18.1%	16.4%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.1%	1.3%	1.9%	1.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.63%	15.66%	15.78%	15.91%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.12%	14.23%	14.33%	14.39%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	62.0%	57.1%	52.3%	47.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.0%	3.9%	4.6%	3.8%

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2017</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primero</b>
Índice de morosidad	2.24%	2.20%	2.20%	2.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	129.50%	128.50%	124.80%	126.30%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.10%	3.60%	3.50%	3.60%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	23.00%	11.10%	11.60%	13.20%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	2.40%	1.20%	1.10%	1.40%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.23% <sup>(1)</sup>	15.85%	16.03%	16.52%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.69% <sup>(1)</sup>	14.31%	13.49%	13.46%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	45.30%	54.00%	48.80%	45.20%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.10%	3.80%	4.20%	3.90%

(1) Sujeto a aprobación del Banco Central.

**(24) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió a \$718 y \$951, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(25) Administración de riesgos (información no auditada)-**

La presente nota de Riesgos se enfoca en la administración del Banco y sus subsidiarias Globalcard y Scotia Derivados.

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 Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas" por la Comisión Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

La UAIR del Banco 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 (DCR), la cual a su vez está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento; para el caso particular de GlobalCard, la UAIR está representada por la DCR.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***(a) Riesgo de mercado-***

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

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

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

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

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)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Valor en riesgo (VaR)

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

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

El VaR global al cierre de un día durante el cuarto trimestre de 2018 fue de \$3; como porcentaje de su capital neto (\$42 a diciembre 2018, última cifra disponible) al cierre del periodo equivale a 0.01%. El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2018, es el siguiente:

<b><u>Factor de Riesgo</u></b>	<b><u>Diciembre 2018</u></b>	<b><u>Diciembre 2017</u></b>
	<b><u>VaR promedio 1 día</u></b>	<b><u>VaR promedio 1 día</u></b>
IR (Interest Rate)	3.14	4.86
EQ (Equity)	0.10	0.41
FX (Foreing Exchange)	<u>0.49</u>	<u>0.14</u>
Efectivo de diversificación	<u>(0.59)</u>	<u>(0.62)</u>
Total	<u>3.14</u>	<u>4.79</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2018, son los siguientes:

<b>DICIEMBRE 2018</b>	<b>Posición</b>	<b>VaR</b>
<b>Banco</b>	<b>742,315</b>	<b>2.871</b>
Mercado de Dinero	19,575	2.679
SC Swaps (MXN USD)	578,075	
CC Swaps	24,633	
Caps & Floors (MXN USD)	54,230	
Mercado de Derivados		1.040
<b>Portafolio de Mercado de tasas de interés y derivados de tasa de Interés</b>	<b>676,512</b>	<b>2.759</b>
Capitales Efectivo	8	0.260
Derivados de Capital	8,628	0.852
<b>Portafolio accionario</b>	<b>8,637</b>	<b>0.997</b>
Spot FX	2,8652	0.038
FX FWD	42,647	
FX OPTIONS	14,517	
Derivados de FX	57,164	0.018
<b>Portafolio Cambiario, derivados de divisas</b>	<b>57,166</b>	<b>0.043</b>
Cifras Expresadas en Millones de Pesos		
Cifras Expresadas en Valor Agregado		
Solo incluyen Posiciones en Negociación		
Derivados de Capital incluye Subyacentes Locales y Extranjeros		
El apartado de Mercado de Dinero (Bonos), es expresado cifras netas (Largos-Cortos)		
Incluye la Posición de la Tesorería		

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2017, son los siguientes:

<b>Diciembre 2017</b>		<b>Posición</b>		<b>VaR<sup>1</sup></b>	
		<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>
<b>Banco</b>	<b>\$</b>	<b>724,039</b>	<b>725,134</b>	<b>4.79</b>	<b>4.63</b>
Moneda Nacional:					
Mercado de dinero		8,236	5,076	3.95	3.18
Swaps de tasas de interés		588,925	585,542	5.78	4.09
Caps & Floors		33,259	34,880	1.38	2.15
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa /4</b>	<b>\$</b>	<b>630,420</b>	<b>625,498</b>	<b>4.86</b>	<b>4.68</b>
Acciones		13	15	0.41	0.35
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)		448	528	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)		12,881	19,108	-	-
<b>Portafolio accionario</b>	<b>\$</b>	<b>13,342</b>	<b>19,651</b>	<b>0.41</b>	<b>0.35</b>
Forwards de tipo cambiario <sup>3,4,5</sup>		1,782	2,295	0.01	0.01
Mesa de cambios <sup>3,4</sup>		-	-	0.02	0.19
Opciones de divisas <sup>4</sup>		633	-	-	0.00
Futuros de dólar <sup>4</sup>		-	-	-	-
Swaps de divisas <sup>4</sup>		1,668	1,773	0.12	0.13
Forwards de Metales <sup>4</sup>		-	-	-	-
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales</b>	<b>\$</b>	<b>4,083</b>	<b>4,068</b>	<b>0.15</b>	<b>0.33</b>

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

3/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos – cortos)

4/ La posición están expresados en millones de dólares americanos

5/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante el trimestre octubre - diciembre de 2017, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuros de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el cuarto trimestre del 2017, en número de contratos negociados.

<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Cierre</u></b>
Swaps de TIIIE/1	\$ 179,217	184,550

<sup>(1)</sup> La posición está en número de contratos operados en MexDer (posiciones cortas más largas)

Asimismo, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas ("stress testing") con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de "stress".

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2018 muestra una pérdida máxima de \$94 que comparado con el límite de \$2,000, se encuentra dentro de parámetros tolerables. El escenario que se utiliza para esta prueba es el Mercados Emergentes 2008, este escenario representa la crisis mundial sub-prime o inmobiliaria del 2007-2008 y su impacto en México.

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

### ***Sensibilidades***

#### ***Información cualitativa de sensibilidades***

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2018 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.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*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, produciéndose 2 tipos de mediciones: (i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o "spread". En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

*Derivados de tasas de interés*

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

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

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

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados de capitales*

Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos notacionales.

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

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

Dividend Risk. La valoración de opciones sobre índices o acciones supone una tasa de dividendos compuesta continua conocida. Los dividendos, sin embargo, son una estimación y por tanto una variable desconocida, representando un factor de riesgo 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 el Banco, la medición se realiza por la vía de incrementar un 1% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

La sensibilidad se calcula como la Delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

*Derivados de divisas*

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, Gamma, Vega, Theta y Rho.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de un punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de un punto base.

Información cuantitativa de sensibilidades.

*De tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al cierre de diciembre de 2018 y 2017:

	Sensibilidad 1pb	dic-18	dic-17
<b>Banco</b>			
Mercado de Dinero		0.286	0.103
SC Swaps (MXN USD)		0.060	-0.371
CC Swaps		0.010	
Caps & Floors (MXN USD)		0.027	0.126
Mercado de Derivados		0.097	-0.142
<b>Portafolio de Mercado de tasas de interés y derivados de tasa de Interés</b>		<b>0.383</b>	<b>-0.039</b>

Cifras Expresadas en Millones de Pesos

Incluye la Posición de la Tesorería

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.383.

*De acciones y derivados del IPC.*

Las sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC al cierre de diciembre de 2018 y 2017 no son materiales

*Del portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio.*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<i>Sensibilidad 1pb</i>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
<b>Banco</b>			
Spot FX		0.0000	0.000
FX FWD		-0.001	0.000
FX OPTIONS		0.000	0.000
Derivados de FX		-0.001	0.000
<b>Portafolio Cambiario, derivados de divisas</b>		<b>-0.001</b>	<b>0.000</b>

Cifras Expresadas en Millones de Pesos

Incluye la Posición de la Tesorería

La mesa de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

*De opciones de tipo de cambio pesos-dólar, "griegas".*

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al cierre de diciembre de 2018:

	<i>Griegas Dic 18</i>	<b>Delta</b>	<b>Vega</b>	<b>Gamma</b>	<b>Theta</b>
<b>Banco</b>					
<b>FX OPTIONS</b>		<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>

Cifras Expresadas en Millones de Pesos

Incluye la Posición de la Tesorería

**(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual y se informa de manera periódica al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites e indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o noacionales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la institución.

El riesgo de liquidez y de tasas de interés es administrado a través de sistemas especializados donde realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

En adición, es importante señalar que para la Administración del Riesgo de Liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones y Enterprise Wide Stress Testing de la Institución.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para medir el riesgo de liquidez, la brecha de liquidez acumulada al cierre de diciembre 2018 y el promedio anual de 2018 para Banco Individual es la que se muestra a continuación:

	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Posición promedio</b>
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs + USD)	\$ 8,625	(18,588) <sup>1</sup>
Activos Líquidos (bajo métrica CCL)	<u>39,244</u>	<u>23,379</u>

(1) El promedio comprende el periodo de enero 2018 – diciembre 2018, sin embargo se resalta que el 16 de noviembre 2018 hubo cambios en la metodología.

Las brechas de liquidez acumuladas para Globalcard al cierre de diciembre y el promedio anual del 2018:

	<b>Diciembre 2018<sup>(1)</sup></b>	<b>Promedio 2018<sup>(1)</sup></b>
Brecha acumulada 30 días	\$ 969	93

(1) El promedio comprende el periodo de enero 2018 – diciembre 2018, sin embargo se resalta que el 16 de noviembre 2018 hubo cambios en la metodología.

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura. Es importante mencionar que a cierre de diciembre 2018, la brecha acumulada fue positiva, debido a que en la ventana de 30 días bajo condiciones normales, se tenían contempladas más entradas de efectivo que salidas.

El riesgo de tasas de interés surge como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión del Banco 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 desfasamientos (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Éste materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

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

(Continúa)

<sup>1</sup> El promedio comprende el periodo de enero 2018 – diciembre 2018, sin embargo, se resalta que el 16 de noviembre 2018 hubo cambios en la metodología

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas mientras que el segundo considera segmentación por antigüedad del crédito a fin de asignarla una tasa de prepago.

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

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

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para el Banco, al cierre de diciembre y en promedio para el 2018 es la siguiente:

	<b>2018<sup>(1)</sup></b>		<b>2017<sup>(2)</sup></b>	
	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Valor Económico (-100 pbs)	\$ (61)	(39)	(592)	(657)
Sensibilidad de margen (+100 pbs)	657	616	478	476

(1) Sensibilidades con base al modelo de tasas de interés aprobado por el Comité de Riesgos en noviembre 2018. Las cifras promedio consideran el periodo noviembre-diciembre 2018, considerando los cambios en los supuestos del modelo.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para Globalcard, al cierre de diciembre y en promedio para el 2018 es la siguiente:

	<b>2018<sup>(1)</sup></b>	
	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Valor Económico	1	1
Sensibilidad de margen	32	30

(1) Cifras en Millones de Pesos, alineado al modelos de tasas de interés del Banco.

Tratamiento para títulos disponibles para la venta- En la siguiente hoja se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco individual al mes de diciembre de 2018 y promedio de 2018:

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		<b>2018</b>	
		<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>
Bancario	\$	13,022	8,012
Corporativo		584	365
Gubernamental		24,837	24,347
Total	\$	38,443	32,724

A cierre de diciembre 2018 y promedio de 2018, Globalcard no contaba con títulos disponibles para la venta.

Los Títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

Al cierre de diciembre de 2018, Globalcard. no cuenta con inversiones en valores con propósitos de manejo estructural del balance. En el supuesto de tener dichas inversiones, éstas les serán aplicables los supuestos corporativos vigentes en materia de métricas de sensibilidad.

En la siguiente hoja se muestra un resumen de los derivados de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio al cierre de diciembre y promedio del cuarto trimestre, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico del Banco y la Sensibilidad del Margen.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Estrategia	Diciembre 2018 Nocional	Diciembre 2017 Nocional
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)</b>	<b>\$ 26,885</b>	<b>22,085</b>
0y - 3y	3,660	7,160
3y - 5y	18,225	10,165
5y - 10y	5,000	4,760
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)</b>	<b>4,090</b>	<b>7,090</b>
0y - 3y	4,090	7,090
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)</b>	<b>12,008</b>	<b>12,008</b>
0y - 3y	7,370	5,403
3y - 5y	6,712	1,640
5y - 10y	1,796	4,965
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)</b>	<b>61</b>	<b>3</b>
0y - 3y	61	3
<b>CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>
0y - 3y	10	-

**Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-**

El Banco revisa de manera periódica el impacto en las medidas de liquidez y activos líquidos como resultado de una posible baja en la calificación crediticia del Banco, se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación de la institución en 3 niveles en promedio para diciembre 2018 y el promedio anual del 2018.

	<b>2018</b>	
	<b>Promedio diciembre</b>	<b>Promedio 2018</b>
<b>Downgrade (3 niveles)</b>	\$ 1,362	1,076

**(c) Riesgo de crédito-**

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúan el Banco y sus subsidiarias. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y otros instrumentos financieros.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Para la administración del riesgo de crédito la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta el Banco, asimismo, es a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura (PFE por sus siglas en inglés) para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de Banco, particularmente de cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada acreditado. Cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se ve reflejado en un cambio en su calificación crediticia. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de los riesgos superiores a lo aceptable, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

Para los portafolios de crédito del Banco que incluye cartera hipotecaria y de consumo (créditos personales, automotrices, revolventes y Globalcard), en adelante cartera(s) de menudeo del Banco, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos<sup>2</sup> y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

En el caso de GlobalCard, el control de la administración de los créditos, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas, análisis, modelos y procesos de seguimiento dentro de la DCR Menudeo y PyME. La calificación de la cartera de crédito se realiza mediante procesos mensuales y éstas son calificadas utilizando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento conforme a lo señalado en las Disposiciones; asimismo, el traspaso a cartera vencida también sigue los lineamientos regulatorios.

(Continúa)

---

<sup>2</sup> Actualmente Globalcard no tiene colocación de nueva cartera; siendo la principal actividad la gestión del portafolio; no obstante con lo anterior, Globalcard cuenta con la estructura, políticas y manuales para la originación de créditos.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

El Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios aprobado a nivel institucional para cartera Comercial y modelos de score y/o métricas de seguimiento de desempeño para la cartera de Menudeo.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- También se cuenta con procesos y sistemas que permiten clasificar y calificar la cartera por nivel de riesgo y estimar sus reservas conforme a los modelos regulatorios de la Comisión Bancaria.

Cartera Comercial

El Banco aplica Modelos Estándar determinados por la Comisión Bancaria para todo el portafolio. Al 31 de diciembre de 2018, el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.07%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	1.55%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	14.85%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a 14 MM de UDI's*	Anexo 21	23.05 %
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's	Anexo 22	59.47%

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*\*Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito "estructurados" con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.*

El Banco utiliza las siguientes Agencias Calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY'S, FITCH, HR RATINGS y VERUM, con base al Anexo 1-B de la Comisión Bancaria "Mapeo de Calificaciones y Grados de Riesgo".

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

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

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB.

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

### **Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito**

El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías misma que implica la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para Garantías, como las correspondientes al Análisis y Evaluación de Crédito, el Banco aplica controles en la evaluación de los garantes y obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

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

### **Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad, y evaluación:**

El Banco cuenta con un aplicativo "ScotiaCred" que se ocupa para realizar un control de los sistemas de calificación para cartera comercial, en los cuales se describen los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de Garantías y se mantienen actualizados en el tiempo, incluyendo posteriores modificaciones, en su caso.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Este registro permite al Banco la identificación de los bienes en garantía bajo su custodia y mantener una clara separación de sus propios activos.

El sistema Scotiacred realiza la clasificación de los portafolios por grupos y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la Comisión Bancaria.

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

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada realizado en una herramienta especializada y con base en la metodología de CreditMetrics.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.

- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo.

- Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos. Dichas pruebas cumplen con estándares internos y lineamientos regulatorios.

Al cierre de diciembre 2018 y 2017, y en promedio para el cuarto trimestre de 2018 y 2017, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Banco es la siguiente:

<b>(Cifras en millones de pesos)</b>	<b>2018</b>		<b>2017</b>
	<b>Cierre</b>	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>
<b>Pérdida esperada</b>			
Banco <sup>1</sup>	\$ 3,723	3,876	3,934
Globalcard	632	631	541
<b>Total</b>	<b>4,355</b>	<b>4,507</b>	<b>4,475</b>
<b>Pérdida no esperada</b>			
Banco <sup>1</sup>	19,976	19,841	26,784
Globalcard	1,175	1,198	1,381
<b>Total</b>	<b>\$ 21,151</b>	<b>21,039</b>	<b>28,165</b>

\*Se incluye únicamente cartera de crédito tradicional (cartera comercial y menudeo).

1/ Excluye tarjeta de crédito ya que esta cartera se traspasó a Globalcard en Agosto 2017.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2018 fue de \$4,507 lo cual representa el monto que el Banco y sus subsidiarias esperan perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras. La pérdida no esperada promedio fue de \$21,039 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

*Exposición de la cartera de crédito por portafolio-* Al cierre de diciembre 2018 y 2017 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

	<b><u>Diciembre</u></b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b>
Cartera hipotecaria	\$ 123,327	121,746	107,248
Cartera automotriz	24,956	24,441	20,412
Cartera personales no revolventes <sup>1</sup>	4,494	4,505	3,551
Cartera personales revolventes <sup>2</sup>	3,037	2,822	2,301
Cartera comercial <sup>3</sup>	239,959	238,917	206,994
<b>Total</b>	<b>395,773</b>	<b>392,431</b>	<b>340,506</b>
Globalcard	\$ 10,986	10,876	8,462

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (nómina y mercado abierto) y reestructuras de Scotianline (SL) por \$34.

2/ Incorpora SL (sin reestructuras), excluye TC ya que esta cartera se traspasó a Globalcard en Agosto 2017.

3/ Incluye Cartas de Crédito y portafolio PyME (PyME, Kabbage y Konfío).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2018)**

<b>Cartera</b>	<b>Exposición al Incumplimiento (EI)<sup>1</sup></b>	<b>Probabilidad de Incumplimiento (PI)<sup>2</sup></b>	<b>Severidad de la Pérdida (SP)<sup>2</sup></b>
Hipotecas	116,428	2.4%	13.6%
Infonavit (HITO)	3,623	7.14%	23.9%
Consumo No Revolvente	28,809	4.3%	71.4%
Revolventes	5,515	12.8%	73.8%
Cartera Comercial <sup>3</sup>	242,023	2.5%	43.2%
Proyectos de Inversión <sup>4</sup>	3,333	2.1%	45%
Revolventes Globalcard	22,409	8.49%	73.41%
No Revolventes Globalcard	22	14.04%	71.02%

*1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera de incumplimiento, incluye PyME y cartera Konfío).*

*2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).*

*3/ Excluye proyectos de inversión.*

*4/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva bajo metodología regulatoria entre SP (45%).*

Las exposiciones por tipo de cartera y región geográfica correspondientes al Banco desglosado por subsidiaria, Banco (Cartera Comercial, de Consumo e Hipotecas) y GlobalCard (Créditos al consumo revolventes y no revolventes) se muestran en los siguientes cuadros:

Información de la administración del riesgo de crédito para cartera de Crédito (cifras en miles de pesos excepto cuando se indica diferente).

- a.** Importe total de exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre de diciembre del 2018 desglosado por principales tipos de cartera, se muestra a continuación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

<b>Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)</b>	<b>Exposición (monto dispuesto) diciembre 2018</b>
Gobierno	\$ 12,694
Banca Corporativa	131,407
Banca Empresarial	93,134
Pyme	2,724
<b>Total</b>	<b>\$ 239,959</b>

Nota: Incluye Cartas de Crédito.

Cartera Menudeo

Para efectos de este documento, el tratamiento dentro de los cuadros de cartera de crédito del saldo de Scotialine por \$34 correspondientes a reestructuras se incluye dentro del portafolio de préstamos personales, conforme a lo requerido por la regulación.

En los cuadros siguientes la cartera no revolvente se compone por: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine (el monto total de Scotialine considerando reestructuras al cierre de diciembre 2018 es \$3,071).

<b>Cartera de Crédito* (Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>	<b>Pesos</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	123,197	121	123,318
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	29,444	-	29,444
Cartera Revolvente	3,037	-	3,037

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard, Cartera Total

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2018	
	Diciembre	T4 <sup>1</sup>
Cartera personales no revolventes <sup>2/</sup>	64	65
Cartera personales revolventes <sup>3/</sup>	10,922	10,810
<b>Total</b>	<b>10,986</b>	<b>10,875</b>

<sup>1</sup> Exposición promedio observada durante el trimestre (T4, octubre-diciembre/18).

<sup>2</sup> Corresponde a Reestructuras TDC.

<sup>3</sup> Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC).

**a. Distribución de las exposiciones por sector económico.**

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emprobleados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desgosa a continuación:

Cartera Comercial

<b>Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emprobleados, Cartera Vencida y Reservas</b> (Cifras en millones de pesos al 31 de <b>diciembre</b> de 2018)									
Sector Industrial	Cartera		Emprobleados			Exposición Total	Reservas <sup>1</sup>	Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (Sep 18)	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Saldo Apertura				
Servicios Financieros	\$35,445	-	-	-	-	35,445	292	32	-
Consumo	26,391	52	1	330	349	26,774	602	94	312
Intermediarios Financieros y de Inversión	16,247	-	-	110	113	16,356	345	-147	790
Alimentos y Bebidas	23,943	1	-	795	827	24,739	853	12	387
Petróleo y Gas	16,584	-	-	36	38	16,620	155	4	585
Otros Sectores	117,723	221	61	2,019	2,164	120,024	2,994	75	387
<b>Total</b>	<b>\$236,334</b>	<b>275</b>	<b>61</b>	<b>3,290</b>	<b>3,492</b>	<b>239,959</b>	<b>5,242</b>	<b>70</b>	

1/ No incluye reservas adicionales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Menudeo (Banco y Globalcard) al ser créditos otorgados a personas físicas, no se hace una clasificación por Sector económico.

**b. Distribución de las exposiciones por región geográfica.**

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se compone de la siguiente forma:

Cartera Comercial

<b>Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial</b> <b>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>						
<b>Región</b>	<b>Cartera</b>		<b>Emproblemados (SAM)</b>		<b>Exposición Total Diciembre 2018</b>	<b>Reservas<sup>1</sup></b>
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>		
Centro	14,148	16	2	304	14,471	430
Metropolitana	64,039	67	24	1,205	65,333	1,658
Norte	44,494	21	15	716	45,246	1,015
Sur	113,652	172	20	1,065	114,909	2,138
Total	236,334	275	61	3,290	239,959	5,242

1/ No incluye reservas adicionales.

Cartera Menudeo

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre, se desglosan en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia (Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
Ciudad de México	32,568	20,801	785	54,154
Estado de México	15,227	533	433	16,193
Jalisco	12,476	512	183	13,171
Nuevo León	9,774	564	151	10,489
Querétaro	8,512	196	12	8,720
Chihuahua	4,535	564	162	5,261
Coahuila de Zaragoza	4,279	653	112	5,044
Guanajuato	3,544	213	79	3,836
Veracruz de Ignacio de la Llave	3,453	531	130	4,114
Puebla	3,105	425	83	3,613
Otros	25,845	4,452	907	31,204
<b>Total</b>	<b>123,318</b>	<b>29,444</b>	<b>3,037</b>	<b>155,799</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Distribución geográfica de créditos emproblemados.

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada<sup>3</sup></b> <i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>		<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>		<b>Cartera Revolvente</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>
Ciudad de México	433	89	436	341	33	24
Estado de México	284	61	21	17	18	13
Jalisco	282	70	10	8	8	5
Nuevo León	223	48	13	10	7	5
Querétaro	106	23	3	3	0	0
Chihuahua	60	14	11	9	7	6
Coahuila de Zaragoza	134	34	13	10	6	4
Guanajuato	69	19	6	5	5	4
Veracruz de Ignacio de la Llave	233	60	15	12	9	6
Puebla	140	35	14	11	5	4
Otros	1,038	261	105	82	48	35
<b>Total</b>	<b>3,002</b>	<b>714</b>	<b>647</b>	<b>508</b>	<b>146</b>	<b>106</b>

1/ Incluye la cartera Readquirida de créditos bursatilizados. Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI \$97.

2/ Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

3/ Nota: la cartera emproblemada es igual a cartera vencida.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Globalcard**

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre 2018, se desglosan a continuación:

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia (Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>	<b>Cartera No Revolvente 1</b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
Ciudad de México	18	2,554	2,572
Estado de México	10	1,354	1,364
Jalisco	3	735	738
Nuevo León	3	674	677
Chihuahua	3	612	615
Quintana Roo	3	554	557
Veracruz de Ignacio de la Llave	3	437	439
Tamaulipas	2	405	407
Coahuila de Zaragoza	2	395	397
Puebla	2	325	327
Otros	15	2,877	2,892
<b>Total</b>	<b>64</b>	<b>10,922</b>	<b>10,985</b>

<sup>1/</sup>Incorpora Reestructuras TDC.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Globalcard**

Créditos emproblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

<b>Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada (Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>	<b>Cartera No Revolvente</b>		<b>Cartera Revolvente</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva Preventiva</b>
Ciudad de México	12	9	141	101
Estado de México	7	5	85	60
Jalisco	2	2	43	30
Nuevo León	2	2	36	26
Chihuahua	2	1	35	25
Quintana Roo	2	2	35	26
Veracruz de Ignacio de la Llave	2	1	32	23
Tamaulipas	1	1	27	19
Coahuila de Zaragoza	1	1	23	16
Puebla	1	1	21	15
Otros	9	7	184	129
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>32</b>	<b>662</b>	<b>470</b>

Desglose de cartera vigente y vencida a diciembre 2018 por plazo y tipo de cartera.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

<b>Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente (Cifras al 31 de Diciembre de 2018 )</b>			
<b>Plazo</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Exposición Total</b>
Cartera Vencida	0	3,564	3,564
Hasta 1 año	102,435	0	102,435
1 a 2 años	24,239	0	24,239
2 a 3 años	24,183	0	24,183
3 a 4 años	33,466	0	33,466
4 a 5 años	31,863	0	31,863
Mayor a 5 años	20,209	0	20,209
<b>Total</b>	<b>236,395</b>	<b>3,564</b>	<b>239,959</b>

Cartera Menudeo

<b>Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia Vigente (Plazo promedio)</b>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	176	15
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	38	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

<b>Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia Vencida (Plazo promedio)</b>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	147	12
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	35	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

<b>Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia Total (Plazo promedio)</b>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	176	15
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	38	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por Producto

<b>Scotiabank Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia* (Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	120,316	3,002	<b>123,318</b>
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	28,797	647	<b>29,444</b>
Cartera Revolvente	2,891	146	<b>3,037</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Globalcard**

Cartera crediticia por plazo remanente de vencimiento por Producto

<b>Información Financiera por plazo remanente de la cartera de Crédito</b>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera personales no revolvente <sup>1</sup>	23	2
Cartera personales revolvente	-	-

<sup>1/</sup> Incorpora Reestructuras TDC.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**b. Detalle de reservas para riesgos crediticios.**

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera a diciembre del 2018:

Cartera Comercial

<b>Calificación</b>	<b>Reservas<sup>1</sup> (MXN MM)</b>
A1	749
A2	765
B1	321
B2	66
B3	343
C1	118
C2	62
D	536
E	2,281
Total	5,242

1/ No incluye reservas adicionales.

Cartera Menudeo

Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129

<b>Porcentaje de Reservas Preventivas</b>			
<b>Grados de Riesgo</b>	<b>Cartera Vivienda</b>	<b>Cartera No Revolvente</b>	<b>Cartera Revolvente</b>
A - 1	0 a 0.50	0 a 2.0	0 a 3.0
A - 2	0.501 a 0.75	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B - 1	0.751 a 1.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B - 2	1.001 a 1.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B - 3	1.501 a 2.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C - 1	2.001 a 5.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C - 2	5.001 a 10.0	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	10.001 a 40.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	40.001 a 100.0	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Scotiabank Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia (Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
A-1	206	115	70	\$391
A-2	43	68	74	185
B-1	25	38	19	82
B-2	39	74	8	121
B-3	74	24	11	109
C-1	74	51	18	143
C-2	184	73	29	286
D	419	86	85	590
E	196	607	112	915
<b>Total</b>	<b>1,260</b>	<b>1,136</b>	<b>426</b>	<b>\$2,822</b>

1 Incluye la cartera Readquirida de créditos bursatilizados. Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$97.

2 Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

**Globalcard**

Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129

<b>Grado de Riesgo</b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>1</sup></b>
Riesgo A-1	\$336,125	7
Riesgo A-2	194,711	54
Riesgo B-1	62,456	103
Riesgo B-2	42,898	305
Riesgo B-3	47,595	26
Riesgo C-1	86,943	222
Riesgo C-2	141,666	315
Riesgo D	378,761	501
Riesgo E	290,428	31,902
<b>Total</b>	<b>\$1,581,583</b>	<b>33,435</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<sup>1/</sup> Incorpora Reestructuras TDC.

**c. Créditos emprobleados a diciembre 2018: Provisiones preventivas, variaciones, distribución geográfica y castigos:**

Cartera Comercial

<b>Scotiabank Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Creditos Emprobleados (Cifras al 31 de diciembre de 2018)</b>	<b>Monto</b>
Provisiones Preventivas Iniciales <b>Septiembre 2018</b>	\$ 5,181
Creación de Provisiones	134
Creación de Provisiones (Pymes)	19
Cargos a resultados:	-39
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	21
Cancelación de Reservas	0
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	-60
Provisiones Preventivas Finales <b>Diciembre 2018</b>	\$ 5,295
Recuperaciones de cartera	0

\* Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

Cartera Menudeo

Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo

<b>Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Variación</b>
Cartera Vivienda <sup>1</sup>	1,161	1,260	<b>99</b>
Cartera No Revolvente <sup>2</sup>	1,001	1,136	<b>135</b>
Cartera Revolvente	381	426	<b>45</b>

<sup>1</sup> Incluye la cartera Readquirida de créditos bursatilizados. Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI \$97.

<sup>2</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emprobleados:

<b>Scotiabank</b>			
<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobleada*</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>
<i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>			
<b>Reserva al 30 de Septiembre de 2018</b>	<b>760</b>	<b>463</b>	<b>114</b>
Liberaciones <sup>3</sup>	(80)	(269)	(58)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	53	127	20
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(81)	(43)	(10)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(65)	(13)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	127	243	41
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>714</b>	<b>508</b>	<b>106</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

<sup>3</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

\* La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada*</b>	<b>Cartera de Vivienda<sup>1</sup></b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>2</sup></b>	<b>Cartera Revolvente</b>
<b>Reserva al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>715</b>	<b>322</b>	<b>118</b>
Liberaciones <sup>3</sup>	(293)	(686)	(108)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	143	363	16
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(194)	(115)	(7)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(90)	(26)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	433	650	88
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>714</b>	<b>508</b>	<b>106</b>

<sup>1</sup>Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

<sup>2</sup>Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

<sup>3</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

\* La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard

Variación en las reservas para riesgos crediticios durante el periodo

<b>Variación en reservas</b> <i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>	<b>Cambio en reservas</b>	<b>Castigos</b>
Cartera no revolvente <sup>1</sup>	493	-
Cartera revolventes	51,576	273,575

<sup>1/</sup> Incorpora reestructuras TDC.

Globalcard

Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados

<b>Globalcard</b> <b>Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada</b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>1</sup></b>
<b>Reserva al 30 de septiembre de 2018</b>	<b>432,827</b>	<b>31,087</b>
Liberaciones <sup>2</sup>	\$(234,156)	(4,066)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	97,952	650
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(55,424)	(4,999)
Decrementos en el saldo de las reservas	(1,930)	(1,525)
Incrementos en el saldo de las reservas	231,063	10,057
<b>Reserva al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$470,332</b>	<b>31,204</b>

<sup>1</sup>Incorpora Reestructuras TDC

<sup>2</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Globalcard Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada</b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Cartera No Revolvente<sup>1</sup></b>
<b>Reserva al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$312,146</b>	<b>19,575</b>
Liberaciones <sup>2</sup>	(289,984)	(11,796)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	42,075	341
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(16,468)	(3,755)
Decrementos en el saldo de las reservas	(2,428)	(1,041)
Incrementos en el saldo de las reservas	424,991	27,880
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>\$470,332</b>	<b>31,204</b>

<sup>1</sup>Incorpora Reestructuras TDC

<sup>2</sup>Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

### **Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito (aplicables a Portafolios de Cartera Comercial)**

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías ; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, determinar si existe factibilidad de que la garantía pueda ser utilizada como mitigante en cálculos regulatorios de:

- Reservas preventivas, y de
- Requerimiento de capital

Basándose en una identificación de las garantías que forman parte del Sistema de Administración de Garantías del Banco, o bien si la propuesta difiere de los estándares establecidos en dicho Sistema. Se determina el valor de las garantías identificando con precisión al inicio y durante la vigencia del crédito, dependiendo de su tipo, su metodología estándar de valuación tales como avalúos formales elaborados por peritos certificados, en el caso de bienes inmuebles; en el caso de valores, el valor de cotización definido por la Bolsa de Valores que corresponda.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los Tipos de Garantías Reales aceptados en cartera comercial por la institución son principalmente: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero en SBI, Prenda sobre Inventarios en Almacén General de Depósito, Prenda sobre Maquinaria, Prenda sobre Vehículo, Prenda sobre Crédito de Habilitación y Avío (Garantías Propias), Prenda sobre Crédito Refaccionario (Garantías Propias), Hipoteca Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados por el Banco en cartera comercial son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo.

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

A diciembre de 2018 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

<b>Scotiabank</b> <b><i>Monto de la Garantía</i></b> <i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>	
<b>Cobertura</b>	<b>Metodología Estándar</b>
Garantía Reales financieras Admisibles	1,618
Garantías Reales no financieras Admisibles	15,751
Garantías Personales	1,055

El Banco no tiene operados derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2018.

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

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

Los créditos que cuenten con alguna de estas garantías, inclusive de los dos tipos, podrán ajustar su calificación a un mejor nivel de riesgo. Su probabilidad de incumplimiento con garantías personales y Severidad de la Pérdida (SP) con garantías reales.

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

#### **Riesgo de Crédito de instrumentos financieros**

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada contraparte y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Cualquier deterioro de la situación financiera del emisor/contraparte, se ve reflejado en un cambio en su calificación crediticia. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

En el contexto de la gestión de riesgo crediticio realizada por el Banco, es fundamental la recopilación de información, la ejecución de los procedimientos de debida diligencia, el análisis de la capacidad y prosperidad financiera del emisor/contraparte, el establecimiento de estructuras apropiadas y de tasas de interés, así como el proceso de adjudicación, fundamentación y supervisión.

Riesgo de Crédito en las inversiones en valores- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores para Banco al cierre de diciembre de 2018 y 2017:

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2018</u>	%	<u>2017</u>	%
<b><u>Conservados al vencimiento</u></b>				
Banco	4,804		4,679	
<b>Subtotal</b>	<b>4,804</b>	<b>7</b>	<b>4,679</b>	<b>8</b>
<b><u>Disponibles para su venta</u></b>				
Banco	38,443		44,684	
<b>Subtotal</b>	<b>38,443</b>	<b>61</b>	<b>44,684</b>	<b>79</b>
<b><u>Valores para negociar</u></b>				
Banco	19,986		5,091	
Global Card	0		112	
<b>Subtotal</b>	<b>19,986</b>	<b>32</b>	<b>5,203</b>	<b>13</b>
<b>Total por Riesgo</b>	<b>63,233</b>	<b>100</b>	<b>54,566</b>	<b>100</b>

**Riesgo de crédito en operaciones de derivados**

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

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre 2018 y 2017 para el Banco:

<b>Tipo de Contraparte</b>	<b>Exposición Potencial Futura (\$)</b>	<b>Concentración (%)*</b>
<b><u>Diciembre 2018</u></b>		
Instituciones financieras	4,147	70
Corporativos	<u>1,782</u>	<u>30</u>
Total exposición máxima	5,929	100
<b><u>Diciembre 2017</u></b>		
Instituciones financieras	3,933	84
Corporativos	<u>769</u>	<u>16</u>
Total exposición máxima	4,702	100

\*Al cierre de 2018, las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 28% del total.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno.

La línea de negocio del Banco es responsable de analizar y proponer de acuerdo a su estrategia, nuevas contrapartes y sus respectivos límites y/o actualización de los mismos, para ello el área de Crédito tiene bien definida la estructura de responsabilidades y facultades para su autorización, toda propuesta es analizada considerando el nivel de exposición potencial futura propia del perfil de riesgo de cada contraparte y los productos requeridos para operación.

Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al cierre de diciembre 2018 y 2017; el Banco no mantiene posiciones de derivados de crédito para cobertura (CDS por sus siglas en inglés).

<b>Tipo de contraparte</b>	<b>Valor Razonable Bruto* (\$)</b>	<b>Exposición Compensada (\$)</b>
<b><u>Diciembre 2018</u></b>		
Instituciones financieras	20,890	4,090
Corporativos	<u>363</u>	<u>145</u>
Total	<u>21,253</u>	<u>4,235</u>
<b><u>Diciembre 2017</u></b>		
Instituciones financieras	19,392	3,319
Corporativos	<u>320</u>	<u>164</u>
Total	<u>19,712</u>	<u>3,483</u>

\* Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El cuadro anterior muestra el beneficio en exposición como resultado del establecimiento de acuerdos de compensación con contrapartes. Tal beneficio representa la disminución en exposición al riesgo de crédito de contraparte. Dichos acuerdos permiten compensar posiciones de compra y de venta para cada contraparte en operaciones con mismas características (instrumento y subyacente).

Así mismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al cierre de diciembre 2018 y 2017 ascienden a \$3,033 y \$1,964, respectivamente.

El Banco cuenta con lineamientos de BNS para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

### **Riesgo operacional**

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

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(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.

Durante el periodo de enero - diciembre de 2018, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$160, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre 2018 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$213; \$6 corresponden a riesgo operacional y \$207 a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

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

Indicadores clave de riesgo (KRI).

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

Cálculo de capital.

El Banco calcula su requerimiento del capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo mientras que en Globalcard, el cálculo de capital por riesgo operacional se lleva a cabo por el método del indicador básico. Scotia Inverlat Derivados no lleva a cabo constitución de requerimientos de capital por su exposición al riesgo operacional.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

#### Estimación de pérdidas de riesgo legal

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

#### **Riesgo Tecnológico**

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

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

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

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, 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.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**

**Periodo Reportado: octubre 18 diciembre 18**

**Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez<sup>3</sup>**

<i>(Cifras en millones de pesos Mexicanos)</i>	<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>	
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
<b>1</b>	<b>Total de Activos Líquidos Computables</b>	<b>No aplica</b>	<b>43,661.76</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
<b>2</b>	<b>Financiamiento minorista no garantizado</b>	<b>122,953.91</b>	<b>9,840.39</b>
3	Financiamiento estable	48,630.86	2,426.06
4	Financiamiento menos estable	74,323.05	7,414.33
<b>5</b>	<b>Financiamiento mayorista no garantizado</b>	<b>114,091.54</b>	<b>41,297.36</b>
6	Depósitos operacionales	44,328.72	10,451.25
7	Depósitos no operacionales	62,423.10	23,506.39
8	Deuda no garantizada	7,339.72	7,339.72
<b>9</b>	<b>Financiamiento mayorista garantizado</b>	<b>No aplica</b>	<b>285.19</b>
<b>10</b>	<b>Requerimientos adicionales:</b>	<b>192,756.28</b>	<b>18,567.67</b>
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	4,422.57	3,485.24
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	188,333.71	15,082.44
<b>14</b>	<b>Otras obligaciones de financiamiento contractuales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>15</b>	<b>Otras obligaciones de financiamiento contingentes</b>	<b>29,777.40</b>	<b>87.57</b>
<b>16</b>	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>70,078.18</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
<b>17</b>	<b>Entradas de efectivo por operaciones garantizadas</b>	<b>21,874.36</b>	<b>113.75</b>
<b>18</b>	<b>Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas</b>	<b>42,591.09</b>	<b>29,414.02</b>
<b>19</b>	<b>Otras entradas de efectivo</b>	<b>19,566.49</b>	<b>10,642.82</b>
<b>20</b>	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>84,031.94</b>	<b>40,170.59<sup>(1)</sup></b>
<b>21</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No aplica</b>	<b>43,661.76</b>
<b>22</b>	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>29,789.83</b>
<b>23</b>	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No aplica</b>	<b>147.68%</b>

(Continúa)

<sup>(1)</sup>Importe ajustado

<sup>3</sup> Cifras previas sujetas a confrontas de Banco de México

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (a) *Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.  
92 días naturales*
- (b) *Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.*

**Durante octubre 2018, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>4</sup>**

- o Principales Salidas de Efectivo:  
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$26,953 y depósitos a plazo tradicionales por \$16,840, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,303 y \$1,101, respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$15,197.
- o Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de \$9,942 y por operaciones de call money de \$19,030 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$8,557.
- o Activos Líquidos:  
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$24,644 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,915 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$6,298 y \$414 en títulos de nivel 2A.

**Durante noviembre 2018, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>4</sup>**

- o Principales Salidas de Efectivo:  
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$26,205 y depósitos a plazo por \$16,169, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,210 y \$1,120, respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$14,970.
- o Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de \$9,230, por operaciones de call money \$23,967 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$9,494.

(Continúa)

---

<sup>4</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

o Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$15,195 en títulos de deuda de nivel 1, \$12,243 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, se consideran títulos de nivel 2A por \$414 y \$6,310 en efectivo disponible.

- **Durante diciembre 2018, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>5</sup>**

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$27,283 y depósitos a plazo tradicionales por \$18,146, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,085 y \$1,362, respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$14,548.

o Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$11,080, por operaciones de call money por \$19,705 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,641.

o Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con \$12,452 en títulos de deuda de nivel 1, \$18,856 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, y \$413 en títulos de nivel 2A; finalmente \$7,524 en efectivo disponible.

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

**septiembre 2018 – octubre 2018 (+37%)** El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 37% respecto de septiembre 2018, esto debido principalmente a:

- o El Fondeo profesional a más de 30 días, aumentó en \$4,626, así como los depósitos de exigibilidad inmediata, los cuales aumentaron \$7,706.
- o Los aumentos anteriores tuvieron un impacto directo a los activos líquidos, los cuales aumentaron en total \$12,798.
- o En las salidas de efectivo, las salidas asociadas a los depósitos de exigibilidad inmediata aumentaron por \$1,154.
- o Finalmente, en las entradas de efectivo, los flujos en la ventana de 30 días de la cartera comercial, aumentaron en \$5,905.

(Continúa)

---

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

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**octubre 2018 – noviembre 2018 (-35%)** El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 35% respecto de octubre 2018, esto debido principalmente a:

- o Disminución del fondeo profesional por \$2,671, aunado al vencimiento en la ventana de 30 días de este mismo rubro por \$4,411, adicional a un decremento de depósitos a la vista por \$1,919.
- o Adicional a lo anterior, se tuvo un incremento de las carteras de crédito por \$4,322, sin embargo.
- o Los movimientos anteriores tuvieron una afectación directa en los activos líquidos, los cuales disminuyeron en \$10,908.

**noviembre 2018 – diciembre 2018 (+53%)** El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 53% respecto de noviembre 2018, esto debido principalmente a:

- o El fondeo profesional aumento de volumen en \$2,621 y los depósitos a tradicionales aumentaron \$7,527; aunado a este incremento, las salidas a 30 días relacionadas con este el fondeo profesional, disminuyeron en \$5,755, este decremento fue compensado parcialmente por el aumento de los vencimientos de los depósitos tradicionales, los cuales, aumentaron su salida neta en la ventana de 30 días por \$3,055.
- o Las carteras de crédito, tuvieron un aumento de \$3,367, incrementando sus flujos a 30 días por \$1,850.
- o Estos movimientos tuvieron un impacto directo en los activos líquidos, los cuales aumentaron en \$4,882.

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

<b>Evolución de Activos Líquidos T4-2018</b>			
	<u>Octubre</u>	<u>Noviembre</u>	<u>Diciembre</u>
Efectivo	14%	18%	19%
Reservas en el Banco Central	31%	36%	48%
Nivel 1	54%	44%	32%
Nivel 2A	1%	2%	1%
Nivel 2B	0%	0%	0%
<b>Total de Activos Líquidos Ponderados</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento*

(Continúa)

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

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Concentración de fuentes de Financiamiento</b>	<b><u>Octubre</u></b>	<b><u>Noviembre</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b>
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>			
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>43%</b>	<b>42%</b>	<b>42%</b>
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>43%</b>	<b>43%</b>	<b>43%</b>
Del público en general	29%	29%	29%
Mercado de dinero	14%	14%	14%
<b>Títulos de crédito emitidos</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>			
<b>De exigibilidad inmediata</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>De corto plazo</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>
<b>De largo plazo</b>	<b>6%</b>	<b>7%</b>	<b>6%</b>
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

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

Los objetivos generales de los productos derivados que opera el Banco son los siguientes:

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**Potential Future Exposure (Diciembre 2018)**

Con contrato de compensación	2,106
Sin contrato de compensación	3,822
<b>Posibles llamadas de margen (Diciembre 2018)</b>	
Colateral en Tránsito	93
<b>Downgrade (Diciembre 2018)</b>	
Baja calificación 3 niveles	1,362

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2018 es la siguiente:

<b>Scotiabank Exposición en Derivados (millones de pesos)</b>	<b>Posición Cierre</b>
<b>Factor de Riesgo</b>	
Tasas de interés	656,937
Tipo de cambio	57,164
Capitales	9,508
<b>Total</b>	<b>723,609</b>

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**I. Información cuantitativa:**

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

<b>Concentración de Depósitos</b>	
<b>Concepto</b>	<b>Límite MM</b>
Concentración de Depósitos (MXN)	4,500 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	80 USD

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

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

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

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

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

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo, el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance, así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de diciembre 2018 y el promedio del cuarto trimestre de 2018<sup>7</sup> son:

<b>Scotiabank</b> <i>(millones de pesos)</i>	<b>Posición</b> <b>(Cierre)</b>	<b>Posición</b> <b>(Promedio)</b>	<b>Límite</b>
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	8,625	-216	-20,000
Liquidity Buffer (métrica CCL)	39,244	36,203	26,000

(Continúa)

<sup>7</sup> El promedio comprende el periodo del 16 de noviembre 2018 al cierre de diciembre 2018, en virtud que hubo cambios en la metodología, por lo que las cifras previas no son comparables

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que el Banco tiene a más de 30 días.

## **II. Información cualitativa**

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- o Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- o Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- o Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el cuarto trimestre de 2018, los cuales fueron superiores al 90%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del cuarto trimestre 2018, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 90 por ciento).

**(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

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

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el DOF Resolución modificatoria de la “resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017. Dicha modificación considera la entrada en vigor el 1 de enero de 2020, de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento:

**Nuevos pronunciamientos emitidos por el CINIF**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

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

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

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

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

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

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

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

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2020, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

# Informe de los Auditores Independientes

## Al Consejo de Administración y a los Accionistas

*Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:*

(Millones de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

### Fundamento de la opinión

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





## Cuestiones clave de la auditoría

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

### Estimación preventiva para riesgos crediticios \$9,156

Ver notas 3 (i), 4 (a) y 10 (e) a los estados financieros consolidados.

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
La estimación preventiva para riesgos crediticios involucra juicios significativos por parte de la Administración para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión Bancaria para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como la confiabilidad en la documentación y actualización de la misma, que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.	Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión Bancaria.

### Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$18,471 (activo) y \$18,599 (pasivo) y operaciones de cobertura \$5,115 (activo) y \$3,884 (pasivo)

Ver notas 3 (f) y 9 a los estados financieros consolidados.

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
La determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos no observables en el mercado. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran un alto grado de especialización por parte de la Administración.	Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos, a través de la participación de nuestros especialistas. Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el adecuado cumplimiento con los criterios y documentación para ser consideradas como tales, así como su efectividad.



Impuestos a la utilidad y Participación de las Utilidades de los Trabajadores (PTU) corrientes \$546 y \$154, respectivamente, y diferidos \$3,828 y \$1,111, respectivamente.

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

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
La determinación de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos es compleja derivada principalmente de la interpretación sobre la legislación vigente en la materia, por lo que requiere juicios significativos por parte de la Administración. La valuación de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos requiere evaluar factores tanto presentes como futuros que permitan estimar la realización de dichos activos.	Los procedimientos de auditoría aplicados en la evaluación de la razonabilidad de los cálculos determinados por la Administración para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos, incluyeron pruebas selectivas tanto de los insumos utilizados como de la naturaleza de las partidas que formaron parte del cálculo, considerando la legislación vigente en materia fiscal, a través de la participación de nuestros especialistas.  Adicionalmente, evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Banco que soportan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos.

#### Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual del Banco por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 a presentar ante la Comisión Bancaria y la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

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

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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 su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

KPMG Cárdenas Dosal S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ricardo Lara Uribe'. The signature is written over a faint, light-colored rectangular stamp or watermark.

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 22 de febrero de 2018.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

Activo	2017	2016	Pasivo y capital contable	2017	2016
Disponibilidades (nota 6)	\$ 31,851	33,023	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen	67	306	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 176,359	147,093
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	6,589	9,218	Del público en general	92,998	74,667
Títulos disponibles para la venta	44,684	32,278	Mercado de dinero	24,072	19,750
Títulos conservados a vencimiento	4,678	5,457	Títulos de crédito emitidos	26,254	13,528
	55,951	46,953	Cuenta global de captación sin movimientos	509	346
Deudores por reporte (saldo deudor) (nota 8)	11,992	13,476		320,192	255,384
Derivados (nota 9):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Con fines de negociación	18,479	19,392	De exigibilidad inmediata	180	897
Con fines de cobertura	5,115	1,274	De corto plazo	6,845	13,852
	23,594	20,666	De largo plazo	6,597	6,749
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10c)	(530)	(571)	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	419	3,931
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreeedores por reporte (nota 8)	28,046	19,317
Créditos comerciales:			Derivados (nota 9):		
Actividad empresarial o comercial	124,089	92,543	Con fines de negociación	18,599	20,027
Entidades financieras	35,264	29,474	Con fines de cobertura	3,884	133
Entidades gubernamentales	11,163	6,501		22,483	20,160
	170,516	128,518	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15b)	29	34
Créditos de consumo	33,711	26,692	Otras cuentas por pagar:		
Créditos a la vivienda:			Impuesto a la utilidad por pagar	1,045	830
Media y residencial	103,092	90,174	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	154	183
De interés social	138	163	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 3c, 6, 7 y 9)	4,311	7,256
Créditos adquiridos al INFONAVIT	1,244	-	Acreeedores por cuenta de margen	31	-
	104,474	90,337	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,327	1,003
Total cartera de crédito vigente	308,701	245,547	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	8,370	6,856
Cartera de crédito vencida (nota 10):				15,238	16,128
Créditos comerciales:			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	2,101	2,100
Actividad empresarial o comercial	3,170	2,825	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,341	1,114
Entidades financieras	110	111		403,471	339,666
Créditos de consumo	1,016	763	Total pasivo		
Créditos a la vivienda:			Capital contable (nota 20):		
Media y residencial	2,750	2,257	Capital contribuido:		
De interés social	23	23	Capital social	10,104	9,304
	7,069	5,979	Prima en venta de acciones	473	473
Cartera de crédito	315,770	251,526		10,577	9,777
Menos:			Capital ganado:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	9,156	7,138	Reservas de capital	4,891	4,454
	306,614	244,388	Resultado de ejercicios anteriores	26,191	22,257
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11)	75	50	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(13)	(47)
Otras cuentas por cobrar, neto	9,711	11,976	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	423	337
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	86	79	Remedios por beneficios definidos a los empleados (nota 17)	(264)	65
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	3,636	3,482	Resultado neto	6,548	4,373
Inversiones permanentes (nota 14)	52	51		37,776	31,439
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	4,939	4,081	Total capital contable	48,353	41,216
Otros activos:			Compromisos y contingencias (nota 24)		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3,784	2,837			
Otros activos a corto y largo plazo	2	85			
	3,786	2,922			
Total activo	\$ 451,824	380,882	Total pasivo y capital contable	\$ 451,824	380,882

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (nota 22)


	2017	2016
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	187,382	150,687
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 190,564	\$ 169,133
Mandatos	29,023	28,985
	219,587	198,118
Bienes en custodia o en administración	733,687	409,636
Colaterales recibidos por la entidad	62,287	62,087
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,595	18,683
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	103,975	90,061
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	329	263
Otras cuentas de registro	\$ 1,211,354	\$ 1,139,964


"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a \$8,853 y \$8,053, respectivamente".


Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

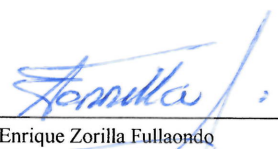
(Millones de pesos)

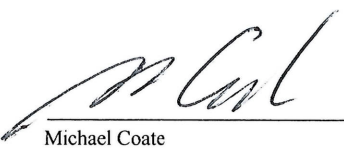
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses (nota 23)	\$ 35,187	24,572
Gastos por intereses (nota 23)	<u>(15,721)</u>	<u>(8,857)</u>
Margen financiero	19,466	15,715
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	<u>(4,015)</u>	<u>(2,945)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>15,451</u>	<u>12,770</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	4,160	3,631
Comisiones y tarifas pagadas	(742)	(661)
Resultado por intermediación (nota 23d)	242	479
Otros ingresos de la operación (nota 23e)	2,377	2,885
Gastos de administración y promoción	<u>(14,255)</u>	<u>(13,464)</u>
	<u>(8,218)</u>	<u>(7,130)</u>
Resultado de la operación	7,233	5,640
Participación en el resultado de asociadas	<u>1</u>	<u>2</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>7,234</u>	<u>5,642</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(1,437)	(514)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>751</u>	<u>(755)</u>
	<u>(686)</u>	<u>(1,269)</u>
Resultado neto	\$ <u><u>6,548</u></u>	<u><u>4,373</u></u>

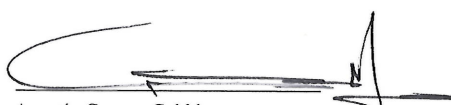
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

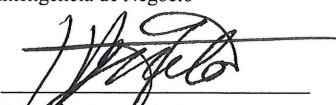
"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito,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

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

  
 Enrique Zorilla Fullaondo  
 Director General

  
 Michael Coate  
 Director General Adjunto Finanzas e  
 Inteligencia de Negocio

  
 Agustín Corona Gahbler  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

  
 H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo



Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

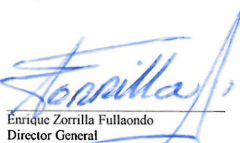
(Millones de pesos)

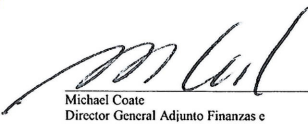
	Capital contribuido		Capital ganado					Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediones por beneficios definidos a los empleados		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 8,381	473	3,988	18,059	(75)	(159)	-	4,655	35,322
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 29 de abril de 2016									
Constitución de reservas	-	-	466	-	-	-	-	(466)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2015	-	-	-	4,189	-	-	-	(4,189)	-
Acuerdos tomados en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 22 de abril y 29 de julio de 2016									
Aumento de capital social (nota 20a)	923	-	-	-	-	-	-	-	923
	923	-	466	4,189	-	-	-	(4,655)	923
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	4,373	4,373
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$260) y (\$87), respectivamente de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	-	28	496	-	-	524
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables (nota 4)	-	-	-	(37)	-	-	-	-	(37)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por (\$158) y (\$53), respectivamente (notas 4c, 17 y 18)	-	-	-	46	-	-	65	-	111
Total de la utilidad integral	-	-	-	9	28	496	65	4,373	4,971
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	9,304	473	4,454	22,257	(47)	337	65	4,373	41,216
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2017									
Constitución de reservas	-	-	437	-	-	-	-	(437)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2016	-	-	-	3,936	-	-	-	(3,936)	-
Aumento de capital social (nota 20a)	800	-	-	-	-	-	-	-	800
	800	-	437	3,936	-	-	-	(4,373)	800
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	6,548	6,548
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$57) y (\$19), respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	-	34	86	-	-	120
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$24 y \$8, respectivamente (nota 4)	-	-	-	(48)	-	-	-	-	(48)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$50 y \$17, respectivamente (notas 4c, 17 y 18)	-	-	-	46	-	-	(329)	-	(283)
Total de la utilidad integral	-	-	-	(2)	34	86	(329)	6,548	6,337
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	\$ 10,104	473	4,891	26,191	(13)	423	(264)	6,548	48,353

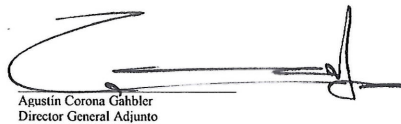
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

  
Agustín Corona Gähbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo



Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016


(Millones de pesos)


	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado neto	\$ 6,548	4,373
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o (efecto por reversión) del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(18)	15
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	423	376
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	259	119
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	4,836	4,046
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	686	1,269
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(2)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	(874)	54
Subtotal	<u>5,311</u>	<u>5,877</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	239	28
Cambio en inversiones en valores	(12,506)	15,866
Cambio en deudores por reporto	1,484	(1,134)
Cambio en derivados (activo)	731	(15,915)
Cambio en cartera de crédito	(66,808)	(38,815)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	34	39
Cambio en bienes adjudicados	(14)	(20)
Cambio en otros activos operativos	2,123	2,464
Cambio en captación tradicional	64,808	40,445
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,876)	6,648
Cambio en acreedores por reporto	8,729	(28,764)
Cambio en derivados (pasivo)	(810)	15,163
Cambio en obligaciones subordinadas	1	1
Cambio en otros pasivos operativos	(2,183)	136
Pagos de impuestos a la utilidad	(329)	(631)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(12,377)</u>	<u>(4,489)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	4	4
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(581)	(403)
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	(72)
Cobros de dividendos en efectivo	-	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	(877)	(837)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,454)</u>	<u>(1,307)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por aumento de capital social	<u>800</u>	<u>923</u>
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,172)	5,377
Disponibilidades al inicio del año	<u>33,023</u>	<u>27,646</u>
Disponibilidades al final del año	<u>\$ 31,851</u>	<u>33,023</u>

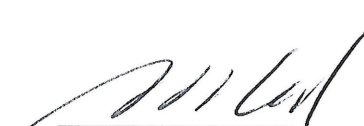
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

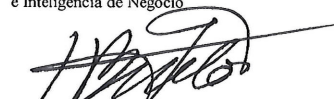
"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), con domicilio en Lorenzo Boturini número 202, Piso 2, Colonia Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México, es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Globalcard), Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro y de opción por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 22 de febrero de 2018, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: Globalcard, la Inmobiliaria, Scotia Servicios y Scotia Derivados. Los saldos y operaciones importantes con estas compañías se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016. La consolidación de Globalcard se efectúa a partir del 15 de agosto de 2016.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2017 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

### **Bases de presentación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

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

#### **b) Uso de juicios y estimaciones**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen las valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**c) Moneda funcional y de informe**

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

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

**d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros**

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

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

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Banco, considerando los cambios contables que se indican en la nota 4.

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

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

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Banco. 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 siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2017	\$ 5.934551	6.68%	12.60%
2016	5.562883	3.38%	9.97%
2015	<u>5.381175</u>	<u>2.10%</u>	<u>10.39%</u>

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas. Adicionalmente, incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de “Call Money”), excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 “Beneficio a los empleados” y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**(c) Cuentas de margen-**

Las cuentas de margen otorgadas en efectivo requeridas al Banco con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de “Cuentas de margen”. El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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”. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de “Acreedores por liquidación de operaciones” derivado de las cuentas margen ascienden a \$48 y \$388, respectivamente.

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

**(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 del Banco sobre su tenencia.

***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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 compraventa de dicho rubro.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Títulos conservados al vencimiento-***

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

***Deterioro del valor de un título-***

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

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

***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)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Reclasificación entre categorías-***

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de títulos conservados a vencimiento deberá informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

***(e) Operaciones de reporto-***

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En caso de que el Banco, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco 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-9 “Custodia y administración de bienes”.

**(f) Derivados-**

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(g) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

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

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

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

**(h) *Cartera de crédito-***

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Cartera INFONAVIT-***

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

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

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

***Créditos e intereses vencidos-***

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***Pago sostenido***

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

***Reestructuras y renovaciones***

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

***Comisiones***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

***Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

***Adquisición de cartera de crédito***

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.90%
A2	0.901	1.5%
B1	1.501	2.0%
B2	2.001	2.50%
B3	2.501	5.0%
C1	5.001	10.0%
C2	10.001	15.5%
D	15.501	45.0%
E	Mayor a 45.0%	

***Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-***

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

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

***Cartera de consumo-***

Para determinar la reserva de la cartera de consumo, ésta es separada en dos grupos: a) tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, y b) créditos no revolventes.

Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar al Banco, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Banco.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(j) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-**

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 “Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad” emitido por la Comisión Bancaria, el Banco ha adoptado la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera IFRIC13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. De acuerdo con dicha interpretación, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se contrae la obligación de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se extingue dicha obligación.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**(l) Operaciones de bursatilización-**

Los beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización se reconocen en el rubro “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” y se valúan a su valor razonable. Los ajustes de la valuación se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”. Las recuperaciones posteriores relacionadas con los beneficios por recibir, se aplican directamente contra el saldo de dichos beneficios.

El fideicomiso que reconoce la bursatilización no se consolida con el Banco de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico” emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008.

**(m) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-**

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(n) *Propiedades, mobiliario y equipo-***

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

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

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

El Banco evalúa periódicamente los valores netos en libros de las propiedades, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, el Banco reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto.

**(o) *Inversiones permanentes-***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(p) Otros activos-**

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

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por el Banco para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de “Disponibilidades” (ver notas 6 y 17).

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

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

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

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del período, se presenta dentro del balance general consolidado.

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

**(r) Arrendamientos capitalizables-**

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(s) ***Captación tradicional-***

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

(t) ***Provisiones-***

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

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

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

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

**Beneficios directos a corto plazo**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta del Banco 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 el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el periodo en que se devengan.

**Beneficios por terminación**

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

***Plan de contribución definida***

El Banco tiene un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocen directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” (ver nota 17).

***Plan de beneficios definidos***

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, 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. El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

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

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

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente durante cinco años que concluyen en el año 2020 (ver nota 4d).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(w) Obligaciones subordinadas-**

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

**(x) Reconocimiento de ingresos-**

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

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad de tarjeta de crédito se registran dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas cobradas” respectivamente, conforme se devenguen, en el plazo del crédito o durante el año, según aplique.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**(z) *Aportaciones al IPAB-***

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(aa) Cuentas de orden-**

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

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reconocen en las cuentas de orden respectivas de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Banco a responder ante sus clientes.

Los montos de los bienes en custodia o en administración se presentan en el rubro “Bienes en custodia o en administración”, en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de “Bienes en fideicomiso o mandato”.

**(ab) Contingencias-**

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

**(4) Cambios contables-**

***Cambios contables 2017-***

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2017, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda como se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(a) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda**

El 6 de enero de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución que modificó las Disposiciones y que entraron en vigor el 1 de junio de 2017, con el objeto de ajustar la metodología de estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, para lo cual, dichas Disposiciones incorporan nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente, nivel de endeudamiento, el comportamiento de pago del sistema y el perfil de riesgo específico de cada producto; asimismo, se actualizan y ajustan los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. El monto de las estimaciones preventivas se deberá tener constituido al 100% a más tardar a los doce meses contados a partir de la entrada en vigor, de acuerdo a la publicación en el Diario Oficial de la Federación de fecha 26 de junio de 2017.

Derivado de la resolución mencionada en el párrafo anterior, el Banco reconoció un cargo en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores al 30 de junio de 2017, el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación por primera vez de la metodología antes mencionada, el cual ascendió a \$80 (\$48 netos de impuestos y PTU diferidos), de los cuales \$44 corresponden a la cartera de créditos de consumo no revolventes y \$36 a la cartera de créditos hipotecarios de vivienda, por lo que corresponde a la cartera de créditos automotrices se reconoció una liberación de reserva por \$58 en el estado consolidado de resultados dentro del rubro “Estimación preventiva para riesgos crediticios”, de conformidad con las Disposiciones.

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda; sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: (i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, (ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior, y (iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores.

De haberse registrado estos efectos en el estado consolidado de resultados, la utilidad del año terminado el 31 de diciembre de 2017, se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable mencionados anteriormente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Criterio contable B-2 “Inversiones en valores”-**

El 4 de julio de 2017, se publicó en el DOF el Criterio Contable B-2 “Inversiones en valores”, mismo que entró en vigor al día siguiente de su publicación y que es de aplicación prospectiva, el cambio en este criterio contable consiste en la ampliación del plazo por el que podrán venderse o reclasificarse las inversiones en títulos conservados a vencimiento, antes de su vencimiento, sin afectar la capacidad de utilizar dicha categoría y precisando los requisitos de los eventos aislados que están fuera del control de las instituciones de crédito, para que cuando se actualicen y las instituciones vendan o reclasifiquen los títulos conservados a vencimiento, puedan continuar clasificándolos en esta categoría; a fin de lograr un mayor apego y consistencia con las NIIF, este cambio no tuvo un efecto significativo en la información financiera que presenta el Banco.

**(c) Mejoras a las NIF 2017-**

En octubre de 2016, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2017, no generaron efectos importantes en los siguientes estados financieros consolidados del Banco.

- NIF B-13 “*Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*” y NIF B-6 “*Estado de situación financiera*”
- NIF C-11 “*Capital Contable*”
- NIF D-3 “*Beneficios a los empleados*”

***Cambios contables 2016-***

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2016, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo y a la adopción de la NIF D-3 “Beneficio a los empleados”, como se muestran en la hoja siguiente:

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo-**

El 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución por la que se modificaron las Disposiciones para ajustar la metodología general para la calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La modificación incluyó factores como el comportamiento de pago y el nivel de endeudamiento de los acreditados, lo cual es acorde al modelo de pérdida esperada; la entrada en vigor de dicha modificación fue el 1 de abril de 2016. El impacto financiero fue la creación de reservas adicionales por aproximadamente \$37 por las operaciones de tarjeta de crédito que se registró dentro del rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” del balance general consolidado; mientras que el efecto de “Otros créditos revolventes” correspondió a una liberación de reservas por \$14, el cual se reconoció como un crédito a la estimación preventiva para riesgos crediticios en el estado de resultados consolidado de acuerdo a dichas disposiciones.

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: (i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, (ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior, y (iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores.

De haberse registrado estos efectos en el estado de resultados la utilidad del año terminado al 31 de diciembre de 2016 se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable mencionados anteriormente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(e) NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-**

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Modificaciones al plan de beneficios <u>definidos</u></b>	<b><u>Pérdidas actuariales</u></b>
Saldo inicial de efecto (favorable)		
desfavorable por la adopción de NIF D-3	\$ (232)	2,170
Primer año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición (2016)	46	(434)
Amortización del servicio pasado en 2016	<u>-</u>	<u>(126)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes cuatro años	(186)	1,610
Segundo año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición (2017)	46	(434)
Amortización del servicio pasado en 2017	<u>-</u>	<u>(85)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes tres años (ver nota 17)	\$ <u>(140)</u>	<u>1,091</u>

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva norma, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y subsecuentes por el reconocimiento gradual del 20% durante los siguientes cuatro años por lo que dicho efecto financiero se registró según lo establecen el Tercero Transitorio de las Disposiciones antes indicadas.

**(f) Mejoras a las NIF 2016-**

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF que se mencionan a continuación que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Banco.

- **NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”-** Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto tipo de cambio)

- **NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”-** Clarifica que no son parte del alcance de esta NIF las adquisiciones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

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

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al trimestre inmediato anterior. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera.

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos	4,321	3,001	\$ 84,963	61,879
Pasivos	(4,294)	(2,999)	(84,432)	(61,828)
Posición larga	<u>27</u>	<u>2</u>	\$ <u>531</u>	<u>51</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la posición en moneda extranjera se integra en un 88.24% por dólares americanos (87.74% en 2016) y 11.76% en otras divisas (12.26% en 2016).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$19.6629 pesos por dólar y \$20.6194 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$18.6574 pesos por dólar.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra en la hoja que sigue.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	\$ 6,189	6,186
Bancos:		
Del país	1,473	812
Del extranjero	8,004	7,011
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	3,652	4,076
Venta de divisas a 24 y 48 horas	-	(5,163)
Otras disponibilidades (Documentos de cobro inmediato)	3	4
Disponibilidades restringidas:		
Excedente de obligación máxima por beneficios a los empleados	235	202
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	720	753
Depósitos en Banco Central	11,575	11,572
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	<u>-</u>	<u>7,570</u>
	<u>\$ 31,851</u>	<u>33,023</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566, en ambos años, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron por \$9 y \$6, respectivamente. Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,091 y \$3,090, respectivamente, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$4,684 y (\$3,993), respectivamente; (\$3,722 y (\$6,134), respectivamente, al 31 de diciembre de 2016), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos bancarios “call money” con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

<u>Institución - Contrapartes</u>	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo anual</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo anual</u>
HSBC México, S. A.	\$ 2,001	7.25%	4 días	2,651	5.75%	3 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	-	-	-	900	5.75%	3 días
Nacional Financiera S. N. C.	1,501	7.25%	4 días	500	5.75%	3 días
Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.	<u>150</u>	<u>7.25%</u>	<u>4 días</u>	<u>25</u>	<u>5.75%</u>	<u>3 días</u>
	\$ <u>3,652</u>			<u>4,076</u>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dólar valorizado	\$ 5,432	7,239	(5,680)	(4,595)
Otras divisas	<u>160</u>	<u>331</u>	<u>(98)</u>	<u>(568)</u>
	\$ <u>5,592</u>	<u>7,570</u>	<u>(5,778)</u>	<u>(5,163)</u>

De conformidad con los Criterios Contables, cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo neto de \$(186), se presenta dentro del rubro mencionado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$351 y \$762, respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende a \$1,973 en 2017 y (\$175) en 2016, mismos que se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(7) Inversiones en valores-**

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 5,496	8,338
Papel bancario	643	410
Otros	-	15
Acciones	450	455
Títulos para negociar	6,589	9,218
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	37,845	28,722
Papel bancario	6,503	3,104
Otros	336	450
Acciones	-	2
Títulos disponibles para la venta	44,684	32,278
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales	1,587	2,367
Bonos	3,091	3,090
Títulos conservados al vencimiento	4,678	5,457
Total de inversiones en valores	\$ 55,951	46,953

En las siguientes hojas se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Papel gubernamental (restringidos):		
Operaciones de reporto:		
BI CETES	\$ 387	1,119
IS BPA182	217	226
LD BONDESD	3,338	4,536
M BONOS	454	704
S UDIBONO	3	19
IQ BPAG91	829	594
IM BPAG28	<u>21</u>	<u>75</u>
	<u>5,249</u>	<u>7,273</u>
Compras fecha valor:		
BI CETES	4	12
M BONOS	243	948
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>105</u>
	<u>247</u>	<u>1,065</u>
Total papel gubernamental	<u>5,496</u>	<u>8,338</u>
Papel bancario (sin restricción):		
Títulos bancarios:		
51 SCOTIAG M6	-	159
Papel bancario (restringidos):		
Operaciones de reporto:		
BANOBRA- PRLV	643	1
NAFINSA - CBBD	<u>-</u>	<u>250</u>
Total papel bancario	<u>643</u>	<u>410</u>
Subtotal, títulos para negociar a la hoja siguiente	\$ <u>6,139</u>	<u>8,748</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Subtotal, títulos para negociar de la hoja anterior	\$ <u>6,139</u>	<u>8,748</u>
Otros en operaciones en reporto:		
CBPC	<u>-</u>	<u>15</u>
Total otros títulos de deuda	<u>-</u>	<u>15</u>
Acciones (sin restricción):		
SCOTIAG EMP	435	453
1A FCX *	3	-
1A TX *	2	-
1I EWZ *	6	-
1I GXG *	2	-
1I TWM *	<u>2</u>	<u>2</u>
Total acciones	<u>450</u>	<u>455</u>
Total de títulos para negociar	\$ <u>6,589</u>	<u>9,218</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
BI CETES	\$ 3,408	614
LD BONDESD	5,171	13,563
FEFA	<u>186</u>	<u>-</u>
Subtotal, títulos disponibles para la venta a la hoja siguiente	\$ <u>8,765</u>	<u>14,177</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Subtotal, títulos disponibles para la venta de la hoja anterior	\$ <u>8,765</u>	<u>14,177</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZM14	-	1,293
BRAZE97	225	244
TBILN51	3,930	-
TBILC15	<u>1,475</u>	<u>-</u>
	<u>5,630</u>	<u>1,537</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporte:		
S UDIBONO	318	307
LD BONDESD	21,437	10,710
CETES	8	-
M BONOS	<u>1,687</u>	<u>1,991</u>
	<u>23,450</u>	<u>13,008</u>
Total papel gubernamental	<u>37,845</u>	<u>28,722</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANOBRA	-	154
BANSAN	<u>6,503</u>	<u>2,950</u>
Total papel bancario	<u>6,503</u>	<u>3,104</u>
Total papel gubernamental y bancario, a la hoja siguiente	\$ <u>44,348</u>	<u>31,826</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total papel gubernamental y bancario, de la hoja anterior	\$	44,348	31,826
Otros:			
Posición propia:			
MOLYMET		-	151
UFINCB		200	199
UNFINCB		36	-
CABEI		<u>100</u>	<u>100</u>
Total otros		<u>336</u>	<u>450</u>
Acciones		<u>-</u>	<u>2</u>
Total de títulos disponibles para la venta	\$	<u>44,684</u>	<u>32,278</u>
<b><u>Títulos conservados al vencimiento:</u></b>			
Papel gubernamental (CETES especiales)*:	Vencimiento		
CETES B4 270701	1-jul-2027	\$ 1,171	1,097
CETES B4 220804	4-ago-2022	2	2
CETES B4 220707	7-jul-2022	414	388
CETES B4 170713	13-jul-2017	-	867
CETES BC 170713	13-jul-2017	<u>-</u>	<u>13</u>
Total CETES especiales		1,587	2,367
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 6)		<u>3,091</u>	<u>3,090</u>
Total de títulos conservados a vencimiento		\$ <u>4,678</u>	<u>5,457</u>

\* Los cetes especiales que mantiene el Banco derivados de los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, firmados el 15 y 16 de julio de 2016 con el Gobierno Federal, el Banco recibió los 5 pagos anuales sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal, durante los años 2010 a 2015.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe de BREMS-R asciende a \$3,091 y \$3,090, respectivamente y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantuvo saldos activos y (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$419 y \$(247) (\$3,600 y \$(734) al 31 de diciembre de 2016), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$55 menos impuestos diferidos por \$(16) y PTU diferida por \$(5); \$48 menos impuestos diferidos por \$15 y PTU diferida por \$(5) al 31 de diciembre de 2016. El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2017 y 2016 el efecto es de cero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos para negociar	\$ 583	576
Títulos disponibles para la venta	2,436	1,573
Títulos conservados al vencimiento	<u>340</u>	<u>192</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Valores asignados por liquidar:</u></b>		
Ventas fecha valor:		
Papel gubernamental		
BI CETES	\$ -	(323)
M BONOS	(419)	(3,503)
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>(105)</u>
Valores asignados por liquidar títulos sin restricción	\$ <u>(419)</u>	<u>(3,931)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco se muestran a continuación:

**2017**

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	18012	6,505,236,129	7.25%	4	\$ <u>6,503</u>

**2016**

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	17011	2,951,413,550	5.75%	3	\$ <u>2,950</u>

**(8) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador o reportado, se integran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Deudores</b>		<b>Acreedores</b>	
	<b>por reporte</b>		<b>por reporte</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
IQ BPAG91	\$ 2,001	1,865	(829)	(594)
IS IPAS	500	2,001	(217)	(226)
M BONOS	2,283	3,702	(2,139)	(2,691)
CBUR	-	-	-	(15)
BI CETES	-	1,000	(387)	(1,120)
LD BONDESD	26,704	20,309	(24,133)	(14,018)
PRLV	-	-	-	(1)
S UDIBONO	-	-	(320)	(326)
CBIC	100	490	-	-
CBBD	-	-	-	(251)
BPAG	<u>1,001</u>	<u>2,787</u>	<u>(21)</u>	<u>(75)</u>
Subtotal	\$ <u>32,589</u>	<u>32,154</u>	<u>(28,046)</u>	<u>(19,317)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):				
IS BPAS	(500)	(2,001)	-	-
LD BONDESD	(17,996)	(12,485)	-	-
M BONOS	(2,001)	(2,702)	-	-
BI CETES	-	(1,000)	-	-
CBIC	<u>(100)</u>	<u>(490)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(20,597)</u>	<u>(18,678)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Deudores (acreedores) por reporte	\$ <u>11,992</u>	<u>13,476</u>	<u>(28,046)</u>	<u>(19,317)</u>

Los plazos para las operaciones de reporte al 31 de diciembre de 2017, varían entre 4 y 28 días (3 y 28 días al 31 de diciembre de 2016), en ambos años, con tasas anuales ponderadas de 7% actuando como reportador y 6% actuando como reportado (5% y 6% anuales ponderadas en 2016).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los premios cobrados ascendieron a \$2,293 y \$1,387, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$3,468 y \$2,736, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de reportos liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$49 y (\$48), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

**(9) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados	\$ 879	472	148	167
Opciones	779	614	848	638
Swaps	16,560	17,241	18,083	18,917
Paquete de instrumentos derivados	<u>261</u>	<u>272</u>	<u>313</u>	<u>305</u>
	<u>18,479</u>	<u>18,599</u>	<u>19,392</u>	<u>20,027</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	590	58	576	-
De flujo de efectivo	<u>4,525</u>	<u>3,826</u>	<u>698</u>	<u>133</u>
	<u>5,115</u>	<u>3,884</u>	<u>1,274</u>	<u>133</u>
	<u>\$ 23,594</u>	<u>22,483</u>	<u>20,666</u>	<u>20,160</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La utilidad, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$2 y \$14, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 ascendió a \$141 menos impuestos diferidos por \$(41) y PTU diferida por \$(14). Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$823 menos impuestos diferidos por \$(245) y PTU diferida por \$(82), y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto del cargo por deterioro de los derivados de cobertura asciende a \$(1) y \$(1), respectivamente.

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” por el ejercicio 2017 fue por \$8 y \$(167), respectivamente (\$5 y \$(188), respectivamente, por el ejercicio 2016).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2018 y proyectado a 12 meses, de la ineffectividad acumulada de operaciones derivadas de cobertura que se espera sean clasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses es de \$12.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las (pérdidas) ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$(56) y \$587, respectivamente; mientras que la ganancia (pérdida) por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$(41) y \$(582), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efecto por valuación y resultado por compraventa neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$579 y \$401, respectivamente. Dichos montos incluyen el cargo reverso y (cargo) por deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$17 y \$(14), respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias (pérdidas) de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2017 ascienden a \$(360) y \$(1,962), respectivamente (\$762 y \$(176), respectivamente en 2016) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al cierre de diciembre 2017 y 2016, el Banco prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tenía operaciones pasivas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$23. Al 31 de diciembre de 2016 el Banco no tenía operaciones liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

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

Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un total de 197 contratos sobre operaciones derivadas de cobertura, (185 contratos en 2016), de los cuales existen 132 contratos (108 contratos en 2016) que representan \$29,175 (\$15,850 en 2016) clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; mientras que el remanente se refiere a cobertura bajo la metodología de valor razonable por \$12,085 (\$10,515 en 2016).

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

**(10) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$105,301	2,882	75,944	2,610
Entidades financieras	35,175	82	29,472	81
Entidades gubernamentales	11,163	-	6,501	-
Consumo	33,711	1,016	26,692	763
Vivienda media y residencial <sup>(1)</sup>	103,006	2,699	90,060	2,185
Vivienda de interés social	138	23	163	23
Créditos adquiridos al INFONAVIT	<u>1,244</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>289,738</u>	<u>6,702</u>	<u>228,832</u>	<u>5,662</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	18,788	288	16,599	215
Entidades financieras	89	28	2	30
Vivienda Media y residencial	<u>86</u>	<u>51</u>	<u>114</u>	<u>72</u>
	<u>18,963</u>	<u>367</u>	<u>16,715</u>	<u>317</u>
	\$ <u>308,701</u>	<u>7,069</u>	<u>245,547</u>	<u>5,979</u>
		315,770		251,526
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 22a)		<u>27,092</u>		<u>20,234</u>
		\$ <u>342,862</u>		<u>271,760</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$1,138. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no cuenta con cartera restringida (ver nota 16).

(1) Incluye \$215 y \$250 de créditos en UDIS, en 2017 y 2016, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 9,448	3	8,527	3
Comercio y turismo	35,966	10	29,903	11
Construcción y vivienda*	120,816	35	103,797	38
Manufactura	53,659	16	39,615	15
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	34,727	10	27,455	10
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	29,596	9	14,926	6
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	57,504	17	46,187	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	<u>1,146</u>	<u>-</u>	<u>1,350</u>	<u>-</u>
	\$ <u>342,862</u>	<u>100</u>	<u>271,760</u>	<u>100</u>

\*Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$107,247 en 2017 y \$92,617 en 2016.

**(c) Información adicional sobre la cartera-**

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2017 y 2016, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera comercial*	7.78%	5.76%
Créditos personales	15.52%	14.58%
Tarjeta de crédito	29.50%	25.75%
Créditos a la vivienda	<u>9.87%</u>	<u>9.95%</u>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$8,777 y \$6,779, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 16).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u><b>Cartera vigente</b></u>	<u><b>Cartera vencida</b></u>	<u><b>Total</b></u>
<b><u>2017</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,534	1,072	5,606
Créditos a la vivienda	4,978	297	5,275
Créditos al consumo	<u>32</u>	<u>44</u>	<u>76</u>
	<u>\$ 9,544</u>	<u>1,413</u>	<u>10,957</u>
<b><u>2016</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,695	848	3,543
Créditos a la vivienda	5,758	321	6,079
Créditos al consumo	<u>40</u>	<u>36</u>	<u>76</u>
	<u>\$ 8,493</u>	<u>1,205</u>	<u>9,698</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años 2017 y 2016, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,772 y \$2,347, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años 2017 y 2016 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$587 y \$1,103, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$172 y \$748, respectivamente.

Durante los años 2017 y 2016, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$437 y \$427, respectivamente, asimismo en 2017, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$22 (se realizaron \$28 en 2016).

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2017 ascienden a \$32 y \$44, respectivamente (\$15 y \$17, respectivamente en 2016).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

El Banco, incluyendo sus operaciones con subsidiarias, al 31 de diciembre de 2017, tiene nueve grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$58,553 y representa el 149% del capital básico a septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tenía cinco grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$29,196 y representaba el 88% del capital básico a septiembre 2016. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de \$28,884 y \$19,119, respectivamente.

*Créditos adquiridos al INFONAVIT*

Al 31 de diciembre de 2017, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Tipo de crédito</b>	<b><u>Cartera ordinaria</u></b>	<b><u>Cartera en prórroga</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 1,244	-	\$ 1,244

El 17 de mayo de 2017, el Banco fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto “Segundo Crédito” que serán otorgados a los derechohabientes del INFONAVIT. Con fecha 15 de agosto de 2017, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Banco y el INFONAVIT. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Banco y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

Durante 2017, los créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 2,215 que corresponden a \$1,221.

Al 31 de diciembre de 2017, no existen créditos que presentan un incumplimiento superior a 180 días o más y que no fueron traspasados a cartera vencida por excepcionalidad de acuerdo a los Criterios Contables vigentes (ROA y REA).

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

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

Cartera vencida:

En la hoja siguiente se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>1 a 180</u> <u>días</u>	<u>181 a 365</u> <u>días</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
<b><u>2017</u></b>					
Comercial*	\$ 726	506	420	1,628	3,280
Consumo	945	58	8	5	1,016
Vivienda	<u>1,304</u>	<u>544</u>	<u>547</u>	<u>378</u>	<u>2,773</u>
	\$ <u>2,975</u>	<u>1,108</u>	<u>975</u>	<u>2,011</u>	<u>7,069</u>
<b><u>2016</u></b>					
Comercial*	\$ 701	206	1,225	804	2,936
Consumo	694	57	10	2	763
Vivienda	<u>1,026</u>	<u>450</u>	<u>543</u>	<u>261</u>	<u>2,280</u>
	\$ <u>2,421</u>	<u>713</u>	<u>1,778</u>	<u>1,067</u>	<u>5,979</u>

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

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	\$ 5,979	5,739
Efecto por adquisición de Globalcard	-	7
Liquidaciones	(2,590)	(1,357)
Castigos y quitas	(1,844)	(1,602)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	5,443	3,148
Fluctuación de tipo de cambio	<u>81</u>	<u>44</u>
	\$ <u>7,069</u>	<u>5,979</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$329 al 31 de diciembre de 2017 (\$263 en 2016), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$1,610 y \$1,285, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$183 y \$196, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,397 (\$3,230 en 2016), de los cuales \$118 están registrados en cartera vigente (\$294 en 2016), y \$3,279 en cartera vencida (\$2,936 en 2016).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida se presenta en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” en el balance general consolidado por \$(530) y \$(571), respectivamente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Ventas de cartera-**

***Venta de créditos de consumo (personales) del Banco***

El 7 de septiembre de 2016, el Banco llevó a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$904, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$6. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

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

El 7 de septiembre de 2016, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos a una compañía no relacionada; el precio pactado fue de \$54 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$227, el cual se encontraba reservado en su totalidad; como consecuencia de esta venta, el Banco reconoció una utilidad contable igual al precio de venta por \$54. Asimismo, el 7 de septiembre de 2016 se realizó también la venta de créditos hipotecarios totalmente castigados con un valor nominal de \$19; el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$5. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación.

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<b><u>2017</u></b>			
<b><u>Banco</u></b>			
Comercial	4.31%	37.59%	\$ 210,591
Hipotecario	5.06%	17.46%	107,594
Personales	5.70%	71.79%	23,989
Revolventes	<u>11.90%</u>	<u>72.84%</u>	<u>4,142</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<b><u>Globalcard</u></b>			
Revolventes	10.84%	73.54%	\$ 19,558
Personales	<u>63.32%</u>	<u>72.51%</u>	<u>41</u>
<b><u>2016</u></b>			
<b><u>Banco</u></b>			
Comercial	4.93%	42.19%	\$ 154,905
Hipotecario	3.43%	23.91%	92,616
Personales	5.54%	64.76%	19,003
Revolventes	<u>9.05%</u>	<u>72.58%</u>	<u>18,396</u>
<b><u>Globalcard</u></b>			
Revolventes	<u>14.65%</u>	<u>74.07%</u>	<u>74</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-1	\$ 76,840	24,270	8,970	20,592	89,393	220,065
A-2	35,659	5,771	835	4,793	4,634	51,692
B-1	14,113	8,510	542	1,804	2,014	26,983
B-2	6,625	292	352	1,630	2,807	11,706
B-3	6,255	2,744	464	800	1,998	12,261
C-1	672	1,323	-	1,355	2,437	5,787
C-2	1,394	966	-	1,481	1,991	5,832
D	1,985	-	-	1,163	1,568	4,716
E	<u>2,196</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>1,109</u>	<u>405</u>	<u>3,820</u>
Total	\$ <u>145,739</u>	<u>43,986</u>	<u>11,163</u>	<u>34,727</u>	<u>107,247</u>	<u>342,862</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 428	136	53	454	157	1,228
A-2	394	78	10	217	29	728
B-1	244	140	9	95	17	505
B-2	154	8	-	96	35	293
B-3	192	107	17	70	34	420
C-1	44	103	26	142	69	384
C-2	180	109	-	243	171	703
D	640	-	-	485	359	1,484
E	<u>2,074</u>	<u>108</u>	<u>-</u>	<u>794</u>	<u>228</u>	<u>3,204</u>
Subtotal	\$ <u>4,350</u>	<u>789</u>	<u>115</u>	<u>2,596</u>	<u>1,099</u>	8,949
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						30
Por riesgos operativos						14
Adicionales						66
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>97</u>
Total estimación preventiva						\$ <u>9,156</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 57,418	18,872	6,367	16,561	73,565	172,783
A-2	24,604	3,266	35	3,287	10,463	41,655
B-1	8,516	5,269	-	2,002	2,105	17,892
B-2	5,704	2,827	50	1,096	1,569	11,246
B3	10,554	1,967	49	860	941	14,371
C-1	1,968	838	-	939	1,537	5,282
C-2	317	-	-	1,108	481	1,906
D	941	-	-	916	1,489	3,346
E	<u>2,015</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>686</u>	<u>467</u>	<u>3,279</u>
Total	\$ <u>112,037</u>	<u>33,150</u>	<u>6,501</u>	<u>27,455</u>	<u>92,617</u>	<u>271,760</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Entidades financieras</u></b>	<b><u>Entidades gubernamentales</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Vivienda</u></b>	<b><u>Total</u></b>
A-1	\$ 323	116	35	376	140	990
A-2	273	49	-	161	62	545
B-1	148	96	-	98	18	360
B-2	126	68	1	68	19	282
B-3	328	59	2	68	16	473
C-1	84	56	-	107	44	291
C-2	36	-	-	195	36	267
D	399	-	-	394	309	1,102
E	<u>1,773</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>466</u>	<u>200</u>	<u>2,549</u>
Subtotal	\$ <u>3,490</u>	<u>554</u>	<u>38</u>	<u>1,933</u>	<u>844</u>	6,859
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						94
Por riesgos operativos						35
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						53
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>97</u>
Total estimación preventiva						\$ <u>7,138</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Saldo al principio del año	\$ 7,138	6,420
Efecto por adquisición de Globalcard	-	12
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	4,015	2,945
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	80	37
Aplicaciones, quitas y otros	(1,846)	(1,465)
Cancelaciones de reservas	(145)	(755)
Adjudicaciones	(64)	(137)
Fluctuaciones de tipo de cambio	<u>(22)</u>	<u>81</u>
Saldo al final del año	\$ <u>9,156</u>	<u>7,138</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Cambio de metodología para la determinación de la reserva de créditos con ventas o ingreso mayores a 14 millones de UDIS**

Hasta el mes de junio de 2016, el Banco calculaba la reserva de crédito para el portafolio de créditos con ventas o ingresos mayores a 14 millones de UDIS con una metodología interna autorizada por la Comisión; a partir del mes de julio de 2016, el Banco mediante oficio No. 142-3/10980/2015 informó a la Comisión que a partir de ese mes adoptaría la metodología estándar establecida dentro sus Disposiciones. El efecto financiero estimado por el Banco por el cambio de metodología incrementó la estimación en \$182, el cual fue reconocido con cargo en los resultados del ejercicio.

**Programas de originación de créditos con INFONAVIT-**

El día 15 de agosto de 2017, el Banco, como cesionario, y el INFONAVIT, en su calidad de cedente, celebraron un contrato marco de cesión onerosa y de administración de créditos hipotecarios originados bajo el programa “Segundo Crédito” (programa de originación de créditos) por un monto de \$1,500 (ver nota 10c).

**(f) Criterio contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-**

Mediante los Oficios No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como “zonas de desastre” derivados de los fenómenos naturales por los huracanes “Lidia” y “Katia” y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por estos fenómenos naturales, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria.

El Banco aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados es de \$4.

**(11) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-**

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$333 y \$427, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$271 y \$351, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presenta en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue por \$75 y \$50 respectivamente; el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado consolidado de resultados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$27 y \$67, respectivamente.

El Banco recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se prestan dichos servicios, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron de \$3 y \$4, respectivamente.

**(12) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	<u><b>2017</b></u>	<u><b>2016</b></u>
Bienes inmuebles	\$ 100	98
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	<u>11</u>	<u>11</u>
	111	109
Estimación por pérdida de valor	<u>(25)</u>	<u>(30)</u>
	\$ <u>86</u>	<u>79</u>

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	\$ (30)	(28)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(7)	(9)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	<u>12</u>	<u>7</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(25)</u>	<u>(30)</u>

**(13) Propiedades, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos	\$ 497	499	-
Propiedades destinados a oficinas	1,201	1,203	Varias
Equipo de transporte	5	9	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	48	37	33%
Equipo de cómputo	1,242	1,032	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	21	21	20%
Mobiliario y equipo	1,281	1,254	10%
Mejoras y adaptaciones	<u>2,720</u>	<u>2,614</u>	Varias
	7,015	6,669	
Depreciación acumulada	<u>(3,379)</u>	<u>(3,187)</u>	
	\$ <u>3,636</u>	<u>3,482</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, por depreciación ascendió a \$423 y \$376, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Banco, el valor residual (excepto los terrenos) al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es mínimo.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(14) Inversiones permanentes-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes del Banco, representadas por acciones en entidades representadas por acciones en entidades, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clasificadas por actividad.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros servicios complementarios	\$ 45	44
Operación en el mercado de derivados	6	6
Seguridad y protección	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 52</u>	<u>51</u>

**(15) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 71,442	155	71,597	65,761	476	66,237
Con intereses	<u>59,623</u>	<u>45,139</u>	<u>104,762</u>	<u>48,271</u>	<u>32,585</u>	<u>80,856</u>
	<u>131,065</u>	<u>45,294</u>	<u>176,359</u>	<u>114,032</u>	<u>33,061</u>	<u>147,093</u>
Depósitos a plazo:						
Del público en general	<u>92,998</u>	<u>-</u>	<u>92,998</u>	<u>74,667</u>	<u>-</u>	<u>74,667</u>
Mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	19,604	-	19,604	19,482	-	19,482
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>4,468</u>	<u>-</u>	<u>4,468</u>	<u>268</u>	<u>-</u>	<u>268</u>
	<u>24,072</u>	<u>-</u>	<u>24,072</u>	<u>19,750</u>	<u>-</u>	<u>19,750</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Certificados bursátiles	22,508	-	22,508	9,580	-	9,580
Bonos bancarios estructurados	<u>3,746</u>	<u>-</u>	<u>3,746</u>	<u>3,948</u>	<u>-</u>	<u>3,948</u>
	<u>26,254</u>	<u>-</u>	<u>26,254</u>	<u>13,528</u>	<u>-</u>	<u>13,528</u>
Cuenta global de captación sin movimientos	<u>501</u>	<u>8</u>	<u>509</u>	<u>346</u>	<u>-</u>	<u>346</u>
Total captación tradicional	<u>\$ 274,890</u>	<u>45,302</u>	<u>320,192</u>	<u>222,323</u>	<u>33,061</u>	<u>255,384</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se analizan como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
De exigibilidad inmediata	2.23%	0.17%	1.23%	0.09%
A plazo:				
Del público en general	5.70%	-	3.41%	0.01%
Mercado de dinero	<u>7.13%</u>	<u>-</u>	<u>3.98%</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

**(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-**

**Certificados de deposito (Cedes)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos por un monto de \$19,604 y \$19,482, respectivamente, como se muestra a continuación:

**31 de diciembre de 2017**

*Cedes-*

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28 + 0.12%	337	\$ 1,000
28 días	TIE 28 + 0.12%	337	1,500
28 días	TIE 28 + 0.12%	340	1,200
28 días	TIE 28 + 0.08%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.10%	281	500
28 días	TIE 28 + 0.08%	225	200
28 días	TIE 28 + 0.07%	169	<u>700</u>
Subtotal a la hoja siguiente			\$ <u>6,100</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Subtotal de la hoja anterior			\$ 6,100
28 días	TIIIE 28 + 0.10%	281	200
28 días	TIIIE 28 + 0.10%	226	1,830
28 días	TIIIE 28 + 0.10%	225	700
28 días	TIIIE 28 + 0.10%	225	550
28 días	TIIIE 28 + 0.13%	337	1,100
28 días	TIIIE 28 + 0.08%	197	500
28 días	TIIIE 28 + 0.07%	169	750
28 días	TIIIE 28 + 0.03%	169	17
28 días	TIIIE 28 + 0.06%	85	1,500
28 días	TIIIE 28 + 0.13%	337	<u>400</u>
			13,647
Interés devengado			<u>57</u>
Subtotal cedés			\$ <u>13,704</u>
<i>Cedés estructurados-</i>			
<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>		
TIIIE 28	13	364	\$ 1,000
TIIIE 28	13	364	500
TIIIE 28	13	364	400
TIIIE 28	13	364	1,500
TIIIE 28	13	364	1,000
TIIIE 28	13	364	1,000
TIIIE 28	13	364	<u>500</u>
Subtotal cedés estructurados			<u>5,900</u>
Total cedés			\$ <u>19,604</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2016**

*Cedes-*

<b><u>Pago de</u></b> <b><u>intereses</u></b>	<b><u>Tasa</u></b> <b><u>anual</u></b>	<b><u>Plazo</u></b> <b><u>en días</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	85	\$ 500
28 días	TIIIE 28 + 0.0525%	169	1,300
28 días	TIIIE 28 + 0.20%	169	600
28 días	TIIIE 28 + 0.35%	197	2,000
28 días	TIIIE 28 + 0.105%	168	1,000
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	197	2,000
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	225	500
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	197	1,400
28 días	TIIIE 28 + 0.26%	197	1,000
28 días	TIIIE 28 + 0.26%	225	1,000
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	225	1,000
28 días	TIIIE 28 + 0.21%	197	550
28 días	TIIIE 28 + 0.22%	225	550
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	169	300
28 días	TIIIE 28 + 0.0450%	169	1,000
28 días	TIIIE 28 + 0.050%	197	500
28 días	TIIIE 28 + 0.050%	169	1,000
28 días	TIIIE 28 + 0.050%	169	40
28 días	TIIIE 28 + 0.060%	337	200
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	169	800
28 días	TIIIE 28 + 0.08%	253	650
28 días	TIIIE 28 + 0.10%	337	650
28 días	TIIIE 28 + 0.05%	169	<u>500</u>
			19,040
Interés devengado			<u>36</u>
Subtotal cedes, a la hoja siguiente			\$ <u>19,076</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Subtotal cedés, de la hoja anterior			\$ <u>19,076</u>
<i>Cedés estructurados-</i>			
TIIE 28	13	364	22
TIIE 28	13	364	28
TIIE 28	13	364	26
TIIE 28	13	364	187
TIIE 28	13	364	39
TIIE 28	13	364	37
TIIE 28	13	364	22
TIIE 28	13	364	29
TIIE 28	13	364	<u>16</u>
Subtotal cedés estructurados			<u>406</u>
Total certificado de depósito			\$ <u>19,482</u>

Los Cedés estructurados pagan intereses en cada fecha de pago de acuerdo con los periodos establecidos en el prospecto de colocación, si el subyacente a la fecha de observación se encuentra dentro de los rangos establecidos para cada periodo.

**Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra a continuación:

**31 de diciembre de 2017**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
Julio 2017	538,150,002	361	7.43%	\$ 500
Abril 2017	535,388,889	365	7.43%	500
Agosto 2017	315,816,667	262	7.45%	300
Agosto 2017	537,158,000	364	7.25%	499
Agosto 2017	1,140,974,682	181	7.54%	1,100
Agosto 2017	650,000,000	365	7.63%	<u>603</u>

Subtotal a la hoja siguiente. \$ 3,502  
(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
Subtotal cedas, de la hoja anterior				\$ 3,502
Agosto 2017	250,000,000	363	7.48%	232
Septiembre 2017	650,000,000	365	7.62%	<u>604</u>
				4,338
Interés devengado				<u>130</u>
				\$ <u>4,468</u>
<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>				
Diciembre 2016	250,000,000	196	6.50%	\$ 241
Diciembre 2016	25,039,733	60	5.80%	<u>25</u>
				266
Interés devengado				<u>2</u>
				\$ <u>268</u>

**(b) Títulos de crédito emitidos-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra a continuación:

**Certificados bursátiles**

**31 de diciembre de 2017**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Septiembre 17	34,500,000	3	28	14%	TIIE 28 +0.31%	\$ 3,450
Agosto 17	34,500,000	4	28	14%	TIIE 28 +0.36%	<u>3,450</u>
Subtotal a la siguiente hoja						\$ <u>6,900</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Subtotal de la hoja anterior						\$ 6,900
Abril 17	28,750,000	5	28	12%	TIIE 28 +0.50%	2,875
Marzo 17	34,500,000	3	28	14%	TIIE 28 +0.39%	3,450
Noviembre 15*	23,000,000	5	28	9%	TIIE 28 +0.40%	2,300
Octubre 15*	20,000,000	3	28	8%	TIIE 28 +0.25%	2,000
Junio 13*	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 13*	34,500,000	5	28	8%	TIIE 28 +0.40%	3,450
Diciembre 05*	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						22,425
Interés devengado						<u>83</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>22,508</u>

**31 de diciembre de 2016**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE 28 + 0.40%	\$ 2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIIE 28 + 0.25%	2,000
Junio 2013 *	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013 *	34,500,000	5	28	8%	TIIE 28 + 0.40%	3,450
Octubre 2010 *	3,580,000	7	28	2%	TIIE 28 + 0.49%	358
Diciembre 2005 *	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						9,558
Interés devengado						<u>22</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>9,580</u>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Bonos bancarios estructurados**

**31 de diciembre de 2017**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subvacante</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2017	150,000	129	USDMXN	\$ 13
Noviembre 2017	750,000	92	SPX	60
Noviembre 2017	1,321,340	540	IPC	132
Noviembre 2017	1,320,600	728	SPTSX60	132
Octubre 2017	600,000	271	Nikkei 225 (NKY)	60
Julio 2017	415,200	323	USDMXN	42
Junio 2017	875,020	728	IXM	87
Junio 2017	357,700	1,092	IXM	36
Mayo 2017	2,617,850	1,091	SX5E	262
Mayo 2017	2,128,370	728	SX5E	213
Abril 2017	463,800	729	CAC 40	46
Marzo 2017	343,800	363	SX5E	34
Marzo 2017	455,400	729	SX5E	46
Diciembre 2016	916,650	727	Nikkei 225 (NKY)	92
Octubre 2016	335,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	631,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,508,500	728	TIEE 28	251
Mayo 2016	304,800	896	TIEE 28	30
Febrero 2016	688,800	1,096	SX5E	69
Febrero 2016	1,156,200	1,093	SPX	116
Febrero 2016	3,288,678	1,456	TIEE 28	329
Diciembre 2015	753,000	1,094	IBEX 35	75
Diciembre 2015	1,301,400	1,092	TIEE 28	130
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIEE 28	120
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,244,950	1,098	SPX	224
Septiembre 2015	1,637,750	1,092	SXAE	164
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,093	SX7E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,256,400	1,091	IXM SX5E	426
Febrero 2015	2,371,250	1,093	HSCEI	237
Enero 2015	362,082	1,094	SXEE	36
Total bonos bancarios				\$ <u>3,746</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2016**

<b><u>Fecha de emisión</u></b>	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Plazo en días</u></b>	<b><u>Subvacente</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
Diciembre 2016	917,400	727	Nikkei 225 (NKY)	\$ 92
Octubre 2016	338,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	634,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,596,300	728	TIE 28	260
Mayo 2016	329,800	896	TIE 28	33
Mayo 2016	2,300,000	364	TIE 28	230
Febrero 2016	777,300	1,096	SX5E	78
Febrero 2016	1,455,200	1,093	SPX	146
Febrero 2016	3,767,100	1,456	TIE 28	377
Diciembre 2015	774,400	1,094	IBEX 35	77
Diciembre 2015	1,415,300	1,092	TIE 28	141
Diciembre 2015	1,250,000	730	SX5E	125
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIE 28	120
Noviembre 2015	521,200	728	TIE 28	52
Noviembre 2015	2,577,700	728	TIE 28	258
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,426,950	1,098	SPX	243
Septiembre 2015	1,755,550	1,192	SXAE	175
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,193	SX7E	30
Junio 2015	300,000	730	SX5E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,608,200	1,091	IXM SX5E	461
Febrero 2015	2,528,250	1,093	HSCEI	253
Enero 2015	438,100	1,094	SXEE	44
Octubre 2014	240,000	1,095	IPC	24
Octubre 2014	649,000	1,096	IPC	65
Abril 2014	983,500	1,096	IPC	98
Abril 2014	473,500	1,096	IPC	47
Marzo 2014	1,918,300	1,085	SX5E	192
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	43
Total bonos bancarios				\$ <u>3,948</u>

*Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:*

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida se presenta en el rubro “Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros” en el balance general consolidado por \$29 y \$34, respectivamente.

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

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>180</u>	<u>897</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banco de México	-	200
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	1,874	1,825
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	2,993	1,557
Otros organismos	1,673	3,223
Intereses devengados	<u>63</u>	<u>55</u>
	<u>6,603</u>	<u>6,860</u>
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	77	6,774
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	116	191
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	48	19
Intereses devengados	<u>1</u>	<u>8</u>
	<u>242</u>	<u>6,992</u>
 Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente	 \$ <u>7,025</u>	 <u>14,749</u>

(1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ <u>7,025</u>	<u>14,749</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	3,553	2,986
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	1,000	-
Otros organismos	<u>1,856</u>	<u>3,536</u>
	6,409	6,522
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>188</u>	<u>227</u>
Total a largo plazo	<u>6,597</u>	<u>6,749</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>13,622</u>	<u>21,498</u>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

<sup>(2)</sup> El 11 de diciembre de 2017, el Banco obtuvo un préstamo por \$1,000 a un plazo de 10 años a una tasa fija de 8.48% con Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C, mismo que está garantizado con créditos hipotecarios (ver nota 10a). Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no contaba con garantías para los préstamos interbancarios y de otros organismos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2018	\$ -	1,924
2019	414	633
2020	1,611	1,878
2021	2,167	2,139
2022	1,247	175
Más de 5 años	<u>1,158</u>	<u>-</u>
	\$ <u>6,597</u>	<u>6,749</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2017 y 2016, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas anuales 2017</u>		<u>Tasas anuales 2016</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	8.48%	-	-	3.32%
Banca de desarrollo	8.49%	2.91%	6.55%	2.63%
Fondos de fomento	<u>7.29%</u>	<u>2.30%</u>	<u>5.73%</u>	<u>1.77%</u>

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$64 y \$69, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados.

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

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

		<u>Prima</u>		<u>Indemnización</u>		<u>Plan de</u>		<u>Otros beneficios</u>	
		<u>de antigüedad</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>pensiones</u>	<u>2016</u>	<u>post-retiro</u>	<u>2016</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	10	10	21	19	18	22	84	97
Interés neto sobre el ANBD*		2	2	26	20	77	75	68	75
Costo por liquidación anticipada de obligaciones		-	-	52	24	-	-	-	-
Amortización del servicio pasado, neto		1	3	-	-	37	55	47	68
Reciclaje de las remediciones del ANBD reconocidas en ORI*		-	1	7	3	9	14	-	17
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b>\$</b>	<b>13</b>	<b>16</b>	<b>106</b>	<b>66</b>	<b>141</b>	<b>166</b>	<b>199</b>	<b>257</b>
Saldo inicial de remediciones del PNBD*	\$	(8)	-	30	-	(62)	-	(236)	-
Reconocimiento gradual de remediciones del PNBD*	\$	6	6	-	-	172	172	256	256
Remediciones generadas en el año		(4)	(13)	6	33	61	(220)	(85)	(475)
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año		-	(1)	(7)	(3)	(9)	(14)	-	(17)
<b>Saldo final de remediciones del PNBD*</b>	<b>\$</b>	<b>(6)</b>	<b>(8)</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>162</b>	<b>(62)</b>	<b>(65)</b>	<b>(236)</b>
Saldo inicial del (PNBD) o ANBD*	\$	(7)	1	(317)	(272)	(264)	(107)	84	277
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (por gradualidad nota 4d)		-	-	-	-	16	16	30	30
Reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales en ORI (por gradualidad nota 4d)		(6)	(6)	-	-	(172)	(172)	(256)	(256)
Costo del servicio, neto		(12)	(12)	(99)	(63)	(95)	(97)	(152)	(172)
Amortización de pérdidas actuariales		(1)	(3)	-	-	(37)	(55)	(47)	(68)
Aportaciones al plan		-	-	-	-	(64)	(69)	-	-
Pagos con cargo al PNBD*		-	-	90	51	-	-	-	-
Remediciones en ORI generadas en el año		4	13	(6)	(33)	(61)	220	85	475
Inversiones restringidas		-	-	-	-	-	-	(34)	(202)
<b>Saldo final del (PNBD) o ANBD)</b>	<b>\$</b>	<b>(22)</b>	<b>(7)</b>	<b>(332)</b>	<b>(317)</b>	<b>(677)</b>	<b>(264)</b>	<b>(290)</b>	<b>84</b>

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación financiera de la obligación y el (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (146)	(147)	(332)	(317)	(2,452)	(2,431)	(3,746)	(3,728)
Activos del plan	<u>110</u>	<u>119</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,402</u>	<u>1,602</u>	<u>2,891</u>	<u>2,973</u>
Situación financiera de la obligación	(36)	(28)	(332)	(317)	(1,050)	(829)	(855)	(755)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(50)	(66)	(90)	(120)
Pérdidas actuariales por amortizar	<u>14</u>	<u>21</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>423</u>	<u>631</u>	<u>655</u>	<u>959</u>
<b>(Pasivo) activo neto proyectado</b>	\$ <u>(22)</u>	<u>(7)</u>	<u>(332)</u>	<u>(317)</u>	<u>(677)</u>	<u>(264)</u>	<u>(290)</u>	<u>84</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial de remediciones	\$ (276)	-
Reconocimiento gradual de remediciones (nota 4d)	434	434
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año	(16)	(35)
Remediciones generadas en el año	<u>(22)</u>	<u>(675)</u>
Saldo final de remediciones	120	(276)
ISR diferido <sup>(1)</sup>	108	158
PTU diferida <sup>(1)</sup>	<u>36</u>	<u>53</u>
Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos	\$ <u>264</u>	<u>(65)</u>

<sup>(1)</sup> Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,694	4,971
Transferencias al fondo de contribución definida	(64)	(69)
Inversiones restringidas	(34)	(202)
Rendimientos de los activos del plan	289	438
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(482)</u>	<u>(444)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>4,403</u>	<u>4,694</u>

Durante el ejercicio 2017, el Banco transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida por un total de \$64 (\$69 en 2016).

Durante el ejercicio 2017, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2018, se estima que serán retirados del fondo de Pensiones de beneficio definido \$60.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rendimiento del fondo	9.30%	9.00%
Descuento	9.30%	9.00%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	<u>3.50%</u>	<u>3.50%</u>

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

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Banco designa.

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Tasas</u> <u>anuales</u>	<u>OBD gastos</u> <u>médicos</u> <u>jubilados</u>	<u>Tasas</u> <u>anuales</u>	<u>OBD gastos</u> <u>médicos</u> <u>jubilados</u>
Sin modificación	6.50%	\$ 3,166	6.50%	\$ 3,150
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	3,903	7.50%	3,882
1% de disminución a la tasa de inflación médica	<u>5.50%</u>	<u>2,594</u>	<u>5.50%</u>	<u>2,581</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, otros beneficios post-retiro e indemnización legal, se muestra a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Otros</u>	<u>Indemnización</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>beneficios</u> <u>post-retiro</u>	<u>legal</u>
Servicio pasado mejoras al plan	3	-	3	-	3	-
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	<u>18.63</u>	<u>8.22</u>	<u>13.27</u>	=	<u>14.69</u>	<u>7.91</u>

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se muestran a continuación:

	<u>Prima</u> <u>de antigüedad</u>		<u>Indemnización</u> <u>legal</u>		<u>Plan de</u> <u>pensiones</u>		<u>Otros beneficios</u> <u>post-retiro</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ <u>146</u>	<u>147</u>	<u>331</u>	<u>317</u>	<u>2,453</u>	<u>2,431</u>	<u>3,746</u>	<u>3,728</u>
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre								
Análisis de sensibilidad Tasa de descuento 9.50%								
(+0.50%)	\$ <u>(3)</u>	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>	<u>(98)</u>	<u>(100)</u>	<u>(244)</u>	<u>(254)</u>
Tasa de descuento 8.50%								
(-0.50%)	\$ <u>4</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>106</u>	<u>108</u>	<u>272</u>	<u>284</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ <u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>23</u>	<u>15</u>	<u>14</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ <u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>	<u>(23)</u>	<u>(14)</u>	<u>(13)</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2017 y 2016 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Causados:				
Banco	\$ 409	154	463	173
Provisión fiscal adicional	964	52	147	46
Cancelación de provisión de ejercicio anterior (Banco)	(73)	(25)	(147)	(50)
Globalcard	71	-	-	-
Inmobiliaria	17	-	21	-
Entidades del mercado de derivados	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>-</u>
ISR y PTU causados	1,437	181	514	169
ISR y PTU diferidos	<u>(751)</u>	<u>(84)</u>	<u>755</u>	<u>242</u>
	\$ <u>686</u>	<u>97</u>	<u>1,269</u>	<u>411</u>

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuesto y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de las partidas que se presentan a continuación.

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 205	68	225	75
Títulos disponibles para la venta	7	3	23	8
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(211)	(71)	(170)	(57)
Provisiones y otros	211	-	242	33
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	97	89	-	63
Comisiones cobradas por anticipado	512	171	485	162
Plan de pensiones	78	26	10	3
Remediación por beneficios definidos a los empleados	(108)	(36)	(158)	(53)
Bienes adjudicados	207	69	257	86
Pérdidas fiscales por amortizar	-	-	153	-
Excedentes de reservas de crédito	538	179	498	166
Futuros castigos de crédito	<u>2,830</u>	<u>792</u>	<u>2,140</u>	<u>713</u>
	4,366	1,290	3,705	1,199
Reserva de valuación <sup>(1)</sup>	<u>(538)</u>	<u>(179)</u>	<u>(645)</u>	<u>(178)</u>
	<u>\$ 3,828</u>	<u>1,111</u>	<u>3,060</u>	<u>1,021</u>
	\$ <u>4,939</u>		<u>4,081</u>	

Al 31 de diciembre de 2017, la reserva de valuación corresponde a los excedentes de reservas de crédito. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos corresponde a beneficio por futuros castigos de crédito por \$535 y \$178, respectivamente y por las pérdidas fiscales por amortizar en ISR por \$110.

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integra en la hoja que sigue.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (20)	(7)	(112)	(37)
Títulos disponibles para la venta	(16)	(5)	(15)	(5)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(41)	(14)	(245)	(82)
Provisiones y otros	(31)	(33)	(102)	(21)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	97	26	33	6
Comisiones cobradas por anticipado	27	9	36	12
Plan de pensiones	68	23	81	27
Remediación por beneficios definidos a los empleados	50	17	(158)	(53)
Bienes adjudicados	(50)	(17)	(8)	(2)
Pérdidas fiscales por amortizar <sup>(1)</sup>	(43)	-	(2)	-
Excedentes de reserva <sup>(1)</sup>	(498)	(166)	(841)	(280)
Futuros castigos de crédito <sup>(1)</sup>	<u>1,225</u>	<u>257</u>	<u>160</u>	<u>53</u>
	\$ <u>768</u>	<u>90</u>	<u>(1,173)</u>	<u>(382)</u>
		\$ <u>858</u>		<u>(1,555)</u>

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
En resultados	\$ 751	84	(755)	(242)
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(16)	(5)	(15)	(5)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	50	17	(158)	(53)
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(41)	(14)	(245)	(82)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>24</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ <u>768</u>	<u>90</u>	<u>(1,173)</u>	<u>(382)</u>
		\$ <u>858</u>		<u>(1,555)</u>

<sup>(1)</sup> Neto de reserva de valuación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta para efectos informativos el análisis de la tasa efectiva del Banco sin sus subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<b>Base</b>	<b>ISR Impuesto al 30%</b>	<b>Tasa efectiva</b>	<b>PTU al 10%</b>
<u>31 de diciembre de 2017</u>				
Resultado de la operación	\$ 8,337	(2,501)	(30%)	(834)
Afectación al impuesto causado:				
Ajuste inflacionario	(2,427)	728	9%	243
Valuación de instrumentos financieros	(552)	166	2%	55
Depreciación y amortización	160	(48)	(1%)	(16)
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	355	(107)	(1%)	(23)
Excedentes de reservas preventivas	(5,777)	1,733	20%	578
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,469	(741)	(9%)	(247)
Castigos deducibles	(1,310)	393	5%	131
PTU causada y diferida del ejercicio	107	(32)	-	(11)
Deducción PTU pagada	(299)	90	1%	-
Otros, neto	<u>300</u>	<u>(90)</u>	<u>(1%)</u>	<u>(30)</u>
Impuesto causado	<u>1,363</u>	<u>(409)</u>	<u>(5%)</u>	<u>(154)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
Valuación de instrumentos financieros	538	(161)	(2%)	(54)
Provisiones y otros	262	(80)	(1%)	(10)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(260)	78	1%	26
Plan de pensiones	(226)	68	1%	23
Bienes adjudicados	168	(50)	-	(17)
Comisiones cobradas por anticipado	(90)	27	-	9
Excedentes de reserva	1,660	(498)	(6%)	(166)
Futuros castigos de crédito	<u>(2,623)</u>	<u>787</u>	<u>9%</u>	<u>262</u>
Impuesto diferido	<u>(571)</u>	<u>171</u>	<u>2%</u>	<u>73</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>792</u>	<u>(238)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(81)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017, el impuesto causado y diferido de Globalcard asciende a \$71 y \$(526), respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>ISR</u>			<u>PTU al 10%</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>				
Resultado de la operación	\$ 5,483	(1,645)	(30%)	(548)
Afectación al impuesto causado:				
Ajuste inflacionario	(1,044)	313	6%	104
Valuación de instrumentos financieros	(508)	152	3%	51
Depreciación y amortización	(8)	2	-	1
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	352	(105)	(2%)	(24)
Pérdida por venta de cartera	172	(51)	(1%)	(17)
Excedentes de reservas preventivas	(4,538)	1,361	25%	454
Estimación preventiva para riesgos crediticio	2,181	(654)	(12%)	(218)
Castigos deducibles	(1,205)	362	7%	120
PTU causada y diferida del ejercicio	413	(124)	(2%)	(41)
Deducción PTU pagada	(301)	90	2%	-
Otros, neto	<u>548</u>	<u>(164)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(55)</u>
Impuesto causado	<u>1,545</u>	<u>(463)</u>	<u>(7%)</u>	<u>(173)<sup>(2)</sup></u>
<i>Afectación al impuesto diferido:</i>				
<i>(Impuesto al 30% y PTU al 10%):</i>				
Valuación de instrumentos financieros	487	(146)	(3%)	(49)
Provisiones y otros	219	(65)	(1%)	(9)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(58)	17	-	6
Plan de pensiones	(269)	81	1%	27
Bienes adjudicados	26	(8)	-	(3)
Comisiones cobradas por anticipado	(118)	35	1%	12
Exedentes de reserva	2,804	(841)	(15%)	(280)
Futuros castigos de crédito	<u>(531)</u>	<u>159</u>	<u>3%</u>	<u>53</u>
Impuesto diferido	<u>2,560</u>	<u>(768)</u>	<u>(14%)</u>	<u>(243)</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>4,105</u>	<u>(1,231)</u>	<u>(21%)</u>	<u>(416)</u>

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

(2) Al 31 de diciembre de 2016, se tiene una PTU por pagar con Globalcard de \$10.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Otras consideraciones:

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

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

**(19) Obligaciones subordinadas en circulación-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la emisión privada se integra de 20,930,000 títulos de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones a un precio de emisión de \$100 pesos por título, por el equivalente a \$2,093 a un plazo de 10 años con vencimiento el 5 de diciembre de 2024 y con pagos de interés en cada periodo de 182 días a la tasa fija del 7.4% anual. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de intereses devengados asciende a \$8 y \$7 respectivamente.

**(20) Capital contable-**

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

El 28 de julio de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$800, mediante la emisión de 800,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El 22 de abril del 2016, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas la fusión del Banco con Comercializadora Snoosses, S. A. de C. V., compañía relacionada, desapareciendo esta última, como fusionada y subsistiendo el Banco como entidad fusionante. Derivado de dicha fusión el activo y capital social del Banco se incrementó en \$53. Para tal efecto se emitieron 53,500,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso, cada una.

El 29 de julio de 2016, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social variable, en \$870, mediante la emisión de 870,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso cada una.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está integrado por 8,853,500,000 y 8,053,500,000, respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 8,853,499,916 acciones (8,053,499,916 acciones para el ejercicio 2016) correspondientes a la serie “F” y 84 acciones a la serie “B” en ambos ejercicios.

**(b) Dividendos decretados-**

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 no hubo decreto de dividendos.

**(c) Utilidad integral-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de capital de aportación del Banco (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta del Banco (CUFIN no auditada), ascienden a \$14,397 y \$3,336, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos.

**(e) Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Capital básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 10,577	9,777
Resultado de ejercicios anteriores	26,183	22,257
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	<u>11,587</u>	<u>9,182</u>
Capital básico 1 antes de ajustes regulatorios	<u>48,347</u>	<u>41,216</u>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Subsidiarias Financieras	(1,704)	-
Cargos diferidos y pagos anticipados	(4,319)	(4,549)
Inversiones en cámaras de compensación	(44)	(311)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(255)	(580)
Inversiones en otros instrumentos	<u>(135)</u>	<u>-</u>
Ajustes regulatorios totales al capital	<u>(6,457)</u>	<u>(5,440)</u>
Capital básico 1	41,890	35,776
Capital básico total	41,890	35,776
<b>Capital complementario</b>		
Instrumentos de capital	2,101	2,100
Reservas	<u>-</u>	<u>23</u>
<b>Capital neto</b>	\$ <u>43,991</u>	<u>37,899</u>
Activos ponderados por riesgo totales	\$ <u>302,473</u>	<u>274,286</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Razones de capital y suplementos**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Índice de Capital Básico 1	13.85%	13.04%
Índice de Capital Básico	13.85%	13.04%
Índice de Capital Complementario	0.69%	0.78%
Índice de Capital Neto	14.54%	13.82%
Suplemento específico institucional	16.65%	15.69%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.30%	0.15%
Capital común de nivel 1 disponible para cubrir los (suplementos)	<u>6.85%</u>	<u>6.04%</u>
 Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:		
 Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)		
	\$ <u>-</u>	<u>23</u>
 Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada		
	\$ <u>1,572</u>	<u>1,302</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2017:

	<b><u>Activos en</u></b>	<b><u>Requerimiento</u></b>
	<b><u>riesgo</u></b>	<b><u>de capital</u></b>
	<b><u>equivalentes</u></b>	<b><u></u></b>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 11,836	947
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	687	55
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	283	23
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	49	4
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	330	26
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	718	57
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	766	61
Requerimiento de capital por impacto Gamma	9	1
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>3,608</u>	<u>289</u>
Total riesgo de mercado	\$ <u>18,286</u>	<u>1,463</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>Activos en riesgo equivalentes</u></b>	<b><u>Requeri- miento de capital</u></b>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	8	1
Grupo II (ponderados al 100%)	325	26
Grupo III (ponderados al 20%)	2,154	172
Grupo III (ponderados al 50%)	128	10
Grupo III (ponderados al 100%)	2,984	239
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,664	133
Grupo V (ponderados al 20%)	468	37
Grupo V (ponderados al 150%)	1,141	91
Grupo VI (ponderados al 50%)	29,311	2,345
Grupo VI (ponderados al 75%)	16,090	1,287
Grupo VI (ponderados al 100%)	50,576	4,046
Grupo VII-A (ponderados al 10%)	1,109	89
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	8,896	712
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	16	1
Grupo VII-A (ponderados al 25%)	37	3
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,033	403
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	4,120	330
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	114,762	9,181
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	285	23
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,793	143
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,846	148
Grupo IX (ponderados al 100%)	23,763	1,901
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 20%)	47	4
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones derivadas	<u>3,856</u>	<u>309</u>
Total riesgo de crédito	<u>270,412</u>	<u>21,634</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>13,775</u>	<u>1,102</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>302,473</u>	<u>24,199</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>16,820</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2016:

	<b><u>Activos en riesgo equivalentes</u></b>	<b><u>Requerimiento de capital</u></b>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 28,886	2,311
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,266	101
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	244	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	3	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	701	56
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	392	31
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	4,609	369
Requerimiento de capital por impacto Gamma	4	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>80</u>	<u>6</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>36,185</u>	<u>2,894</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo <u>equivalentes</u></b>	<b>Requerimiento de capital <u>de capital</u></b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>36,185</u>	<u>2,894</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo II (ponderados al 20%)	20	2
Grupo II (ponderados al 100%)	1,537	123
Grupo III (ponderados al 20%)	1,656	132
Grupo III (ponderados al 50%)	6,581	526
Grupo III (ponderados al 100%)	3,038	243
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,671	134
Grupo V (ponderados al 20%)	274	22
Grupo V (ponderados al 150%)	212	17
Grupo VI (ponderados al 50%)	24,717	1,977
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,765	1,101
Grupo VI (ponderados al 100%)	48,621	3,890
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	3,347	268
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	11,826	946
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	2,377	190
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	68,550	5,484
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	428	34
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	44	4
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,595	128
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,642	131
Grupo IX (ponderados al 100%)	31,960	2,557
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	<u>107</u>	<u>9</u>
Total riesgo de crédito	<u>223,968</u>	<u>17,918</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>14,133</u>	<u>1,131</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>274,286</u>	<u>21,943</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>89</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017, la estructura del capital neto del Banco de \$43,991 tuvo un incremento del 16.1% con relación al año 2016 que era de \$37,898, debido principalmente a la capitalización que se hizo en el mes de julio de 2017 por \$800 y a las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2017 por \$6,550, por otra parte aumentaron las deducciones en el rubro de inversiones en entidades financieras.

La institución realizó durante 2017 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

El 3 de abril de 2017, la Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria ratificó al Banco como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local, mediante Oficio Núm. 131/3048/2017. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá seguir creando un suplemento de capital de 60 puntos base. Con base a lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco es de 10.80% al 31 de diciembre de 2017. Dicho suplemento deberá constituirse en un plazo de cuatro años que será hasta el 31 de Diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2017, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contracíclico es cero.

**(f) *Gestión de capital-***

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

**(21) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Ingresos por:</b>		
Premios e intereses	\$ 1,061	875
Rentas y mantenimiento	8	9
Comisiones	178	122
Resultado por intermediación	53	1,801
Asesoría financiera	62	57
Servicios de co-distribución y administración	396	369
Otros	<u>7</u>	<u>13</u>
 <b>Gastos por:</b>		
Intereses pagados	\$ 58	8
Comisiones	14	14
Premios e intereses por reporte	1,757	1,256
Asesoría financiera	506	616
Rentas	17	17
Resultado por intermediación	1,918	95
Administración y promoción	220	-
Gastos por emisión y colocación de deuda	<u>16</u>	<u>-</u>

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b><u>Controladora</u></b>		
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos a la vista	\$ <u>301</u>	<u>526</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Por cobrar:</b>		
Disponibilidades	\$ (3,055)	4,068
Deudores por reporto	14,409	8,755
Derivados	106,875	92,602
Créditos comerciales	7,380	5,140
Co-distribución	35	32
Otras cuentas por cobrar	<u>3,212</u>	<u>476</u>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 677	377
Acreedores por reporto	23,566	18,705
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,981	4,476
Derivados	107,270	93,556
Otras cuentas por pagar	<u>362</u>	<u>4,033</u>

El 15 de agosto de 2016, se celebró el contrato de compra-venta entre el Banco en su carácter de comprador y el Grupo, en su carácter de vendedor, mediante el cual el Banco adquirió al valor en libros a esa fecha de \$72 de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Globalcard, compañía relacionada. La línea de negocios de Globalcard es el otorgamiento de créditos personales al consumo y de tarjeta de crédito. Dicha transacción fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) mediante oficio No. UBVA/DGABV/130/2016. Con la finalidad de unificar en una sola entidad financiera las operaciones de tarjeta de crédito y fortalecer las alianzas comerciales y sinergias operativas, a partir del 1 de agosto de 2017, el negocio de tarjeta de crédito se concentra en Globalcard.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 20). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a \$5,461 y \$6,324, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a \$9 y \$8, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$248 y \$176, respectivamente.

**(22) Cuentas de orden-**

**(a) *Compromisos crediticios-***

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$160,285 y \$130,448, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$15,491 y \$4,973 en los mismos años, y otros compromisos crediticios por \$5 en 2017 y 2016.

**Cartas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$27,092 y \$20,234, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, para las cartas de crédito, ascienden a \$379 y \$135, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**(b) *Bienes en fideicomiso o mandato-***

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 187,519	164,465
Garantía	<u>3,045</u>	<u>4,668</u>
	190,564	169,133
Mandatos	<u>29,023</u>	<u>28,985</u>
	\$ <u>219,587</u>	<u>198,118</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$244 y \$227, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 117	113
Caja general	104	103
Por operación de inversiones	1,508	1,129
Por operación de valores	15,617	8,802
Otros	<u>2,789</u>	<u>35</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>20,135</u>	<u>10,182</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 20,135	10,182
Valores en administración:		
Valores	84,762	69,111
Operaciones con instrumentos financieros derivados:		
Futuros	81,039	74,014
Swaps	547,744	256,320
Opciones	<u>7</u>	<u>9</u>
	\$ <u>733,687</u>	<u>409,636</u>

Los ingresos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por la actividad de bienes en custodia y administración, asciende a \$2 y \$1, respectivamente.

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

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se analizan a continuación:

**Colaterales recibidos por la entidad:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por operaciones de reporte:		
IQ BPAG91	\$ 2,001	1,867
LD BONDESD	26,406	20,315
IS BPA 182	498	2,001
IM BPAG	1,000	-
BPAG	-	2,790
M BONOS	2,011	3,707
BI CETES	-	1,000
CBIC	<u>100</u>	<u>491</u>
	32,016	32,171
Garantías recibidas por operaciones derivadas	2,057	2,188
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>28,214</u>	<u>27,728</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>62,287</u>	<u>62,087</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
LD BONDESD	\$ 17,993	12,486
M BONOS	2,004	2,706
IS BPA 182	498	2,000
BI CETES	-	1,000
CBIC	<u>100</u>	<u>491</u>
	<b>\$ <u>20,595</u></b>	<b><u>18,683</u></b>

**(e) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-**

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como a continuación se muestra:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Títulos privados	\$ 1,518	1,846
Valores gubernamentales	50,494	41,114
Fondos de inversión	42,219	40,935
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>9,744</u>	<u>6,166</u>
	<b>\$ <u>103,975</u></b>	<b><u>90,061</u></b>

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

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

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de “Crédito y Servicios” (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y “Trading y Tesorería” (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>31 de diciembre de 2017</u></b>	<b><u>Crédito y servicios</u></b>	<b><u>Trading y tesorería</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Intereses ganados, neto	\$ 18,170	1,296	19,466
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,795</u>	<u>242</u>	<u>6,037</u>
Ingresos netos	23,965	1,538	25,503
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,015)	-	(4,015)
Gastos de administración y promoción	<u>(13,483)</u>	<u>(772)</u>	<u>(14,255)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>6,467</u>	<u>766</u>	7,233
Participación en el resultado de asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(686)</u>
Resultado neto			\$ <u>6,548</u>
 <b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 15,080	635	15,715
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,855</u>	<u>479</u>	<u>6,334</u>
Ingresos netos	20,935	1,114	22,049
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,945)	-	(2,945)
Gastos de administración y promoción	<u>(12,945)</u>	<u>(519)</u>	<u>(13,464)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>5,045</u>	<u>595</u>	5,640
Participación en el resultado de asociadas			2
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(1,269)</u>
Resultado neto			\$ <u>4,373</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el margen financiero del estado consolidado de resultados se presenta a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran de la siguiente manera:

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2017</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	1,395	1,395
Cuentas de margen	-	38	38
Inversiones en valores	-	3,434	3,434
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	2,293	2,293
Cartera de crédito vigente	27,322	-	27,322
Cartera de crédito vencida	210	-	210
Comisiones por el otorgamiento del crédito	<u>495</u>	<u>-</u>	<u>495</u>
	\$ <u>28,027</u>	<u>7,160</u>	<u>35,187</u>
<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	849	849
Cuentas de margen	-	5	5
Inversiones en valores	-	2,441	2,441
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,387	1,387
Cartera de crédito vigente	19,344	-	19,344
Cartera de crédito vencida	45	-	45
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	484	-	484
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>17</u>
	\$ <u>19,873</u>	<u>4,699</u>	<u>24,572</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 9,256	51	5,187	37
Entidades financieras	2,791	-	1,342	-
Consumo	5,598	10	4,438	8
Vivienda	9,571	149	8,497	-
Entidades gubernamentales	<u>601</u>	<u>-</u>	<u>364</u>	<u>-</u>
	\$ <u>27,817</u>	<u>210</u>	<u>19,828</u>	<u>45</u>
		\$ <u>28,027</u>		<u>19,873</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.21%, 3.58% y 0.12% para 2017, así como 0.13%, 0.62% y 0.16% para 2016, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 34 y 25 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos comerciales	\$ 178	172
Créditos de consumo	191	169
Créditos a la vivienda	<u>126</u>	<u>143</u>
	\$ <u>495</u>	<u>484</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como se muestra a continuación:

<u>2017</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 2,627	-	2,627
Depósitos a plazo	6,859	-	6,859
Por títulos de crédito emitidos	-	1,223	1,223
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	949	948
Por obligaciones subordinadas	-	157	157
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	45	45
Operaciones de reporto	-	3,468	3,468
Descuentos por colocación de deuda	-	6	6
Gastos de emisión por colocación de deuda	-	16	16
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito	<u>371</u>	<u>-</u>	<u>372</u>
	\$ <u>9,857</u>	<u>5,864</u>	<u>15,721</u>
<u>2016</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,207	-	1,207
Depósitos a plazo	3,283	-	3,283
Por títulos de crédito emitidos	-	531	531
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	564	564
Por obligaciones subordinadas	-	157	157
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	4	4
Operaciones de reporto	-	2,736	2,736
Descuentos por colocación de deuda	-	8	8
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito	299	-	299
Pérdida por valorización	<u>-</u>	<u>68</u>	<u>68</u>
	\$ <u>4,789</u>	<u>4,068</u>	<u>8,857</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 151	99
Manejo de cuenta	360	316
Actividades fiduciarias	244	227
Transferencia de fondos	154	145
Servicios de banca electrónica	135	104
Operaciones de crédito	1,204	1,082
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>1,912</u>	<u>1,658</u>
	<u>\$ 4,160</u>	<u>3,631</u>

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 4	30
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	579	427
Cobertura	1	13
Divisas y metales	<u>1,973</u>	<u>(175)</u>
	<u>2,557</u>	<u>295</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(79)	(130)
Operaciones con instrumentos financieros - Negociación	(2,587)	(437)
Costos de transacción	-	(11)
Divisas y metales	<u>351</u>	<u>762</u>
	<u>(2,315)</u>	<u>184</u>
	<u>\$ 242</u>	<u>479</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*(e) Otros ingresos (egresos) de la operación-*

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 183	196
Dividendos	96	31
Donativos	(22)	(17)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	191	197
Resultado por bursatilización	60	4
Impuestos	1	1
Otras recuperaciones	33	30
Ingresos por seguros de créditos	969	905
Traslado de valores	13	16
Distribución de acciones de sociedades de inversión	396	369
Préstamos al personal	141	86
Vales de despensa	190	268
Castigos y quebrantos	(541)	(296)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva	718	-
Otros, principalmente servicios de apoyo	<u>(51)</u>	<u>1,095</u>
	\$ <u>2,377</u>	<u>2,885</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(f) Indicadores financieros (no auditados)-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2017 y 2016:

	<b>2017</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Índice de morosidad	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	129.5%	128.5%	124.8%	126.3%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.1%	3.6%	3.5%	3.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	23.0%	11.1%	11.6%	13.2%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	2.4%	1.2%	1.2%	1.4%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.27% <sup>(1)</sup>	15.85%	16.03%	16.52%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.54% <sup>(1)</sup>	14.31%	13.49%	13.46%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	45.3%	54.0%	48.8%	45.2%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.8%	3.8%	4.2%	3.9%

	<b>2016</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Índice de morosidad	2.4%	2.4%	2.6%	2.6%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	119.4%	119.2%	110.6%	114.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.8%	4.0%	3.8%	3.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	12.6%	9.1%	8.6%	15.9%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.4%	1.0%	0.9%	1.7%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.92%	16.71%	16.05%	16.06%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.82%	13.61%	13.02%	12.45%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	46.0%	55.0%	57.3%	65.2%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.2%	4.0%	4.3%	3.6%

(1) Sujeto a aprobación del Banco Central.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(24) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió a \$951 y \$946, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias. Como parte de dichos juicios, destacan los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2005 y 2007, cuyos reclamos provienen principalmente de diferencias en criterios aplicados en deducción por reservas de crédito, Impuesto al Valor Agregado y Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las Empresas.

**(25) Administración de riesgos (información no auditada)-**

La presente nota de Riesgos se enfoca en la administración del Banco y sus subsidiarias Globalcard y Scotia Derivados.

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 las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración debe aprobar 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-Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en la Vicepresidencia de Riesgos (VP Riesgos), la cual a su vez está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución; 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; para el caso particular de GlobalCard, la UAIR está representada por la VP Riesgos.

La UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución así como el marco de apetito de riesgo, 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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no sólo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por la Casa Matriz (The Bank of Nova Scotia).

**(a) Riesgo de mercado-**

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

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, 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 institución.

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)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Valor en riesgo (VaR)

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

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

El VaR global al cierre de un día durante el cuarto trimestre de 2017 fue de \$4.63; como porcentaje de su capital neto (\$41,912 a Noviembre 2017, última cifra disponible) al cierre del periodo equivale a 0.01%. El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2017, es el siguiente:

<b><u>Factor de riesgo</u></b>	<b><u>Diciembre 2017</u></b>		<b><u>Diciembre 2016</u></b>	
	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Promedio)	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Cierre)	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Promedio)	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Cierre)
Tasas de interés	4.86	4.68	6.79	7.01
Tipo de cambio	0.14	0.31	2.89	2.89
Capitales	<u>0.41</u>	<u>0.34</u>	<u>0.22</u>	<u>0.00</u>
Total no diversificado	<u>5.41</u>	<u>5.33</u>	<u>9.90</u>	<u>9.90</u>
Efectivo de diversificación	(0.62)	(0.70)	(2.65)	(2.39)
Total	<u>4.79</u>	<u>4.63</u>	<u>7.25</u>	<u>7.51</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

<b>Diciembre 2017</b>	<b>Posición</b>		<b>VaR<sup>1</sup></b>	
	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>
<b>Banco</b>	<b>724,039</b>	<b>725,134</b>	<b>4.79</b>	<b>4.63</b>
Moneda Nacional:				
Mercado de dinero	8,236	5,076	3.95	3.18
Swaps de tasas de interés	588,925	585,542	5.78	4.09
Forwards de CETES	-	-	-	-
Futuro de tasas <sup>2</sup>	-	-	-	-
Caps & Floors	33,259	34,880	1.38	2.15
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa /4</b>	<b>630,420</b>	<b>625,498</b>	<b>4.86</b>	<b>4.68</b>
Acciones	13	15	0.41	0.35
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)	448	528	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	12,881	19,108	-	-
Derivados de acciones	-	-	-	-
Futuros del IPC	-	-	-	-
<b>Portafolio accionario</b>	<b>13,342</b>	<b>19,651</b>	<b>0.41</b>	<b>0.34</b>
Forwards de tipo cambiario <sup>3,4,5</sup>	1,782	2,295	0.01	0.01
Mesa de cambios <sup>3,4</sup>	-	-	0.02	0.19
Opciones de divisas <sup>4</sup>	633	-	-	0.00
Futuros de dólar <sup>4</sup>	-	-	-	-
Swaps de divisas <sup>4</sup>	1,668	1,773	0.12	0.13
Forwards de Metales <sup>4</sup>	-	-	-	-
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales</b>	<b>4,083</b>	<b>4,068</b>	<b>0.14</b>	<b>0.31</b>

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

3/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos - cortos)

4/ La posición están expresados en millones de dólares americanos

5/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Diciembre 2016	Posición		VaR	
	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u> <sup>1/</sup>	<u>Cierre</u> <sup>1/</sup>
<b>Banco</b>	<b><u>734,122</u></b>	<b><u>692,366</u></b>	<b><u>7.25</u></b>	<b><u>7.51</u></b>
Moneda Nacional:				
Mercado de dinero	5,978	4,673	2.68	2.87
Swaps de tasas de interés	632,089	601,729	3.88	9.19
Forwards de CETES	-	-	-	-
Futuro de tasas <sup>2/</sup>	168	-	2.18	-
Caps & Floors	<u>29,454</u>	<u>29,697</u>	<u>3.62</u>	<u>3.26</u>
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa</b>	<b><u>667,689</u></b>	<b><u>636,099</u></b>	<b><u>6.79</u></b>	<b><u>7.01</u></b>
Acciones	6	-	0.22	-
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)	454	449	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	9,715	9,037	-	-
Derivados de acciones	-	-	-	-
Futuros del IPC	-	-	-	-
<b>Portafolio accionario</b>	<b><u>10,175</u></b>	<b><u>9,486</u></b>	<b><u>0.22</u></b>	<b><u>=</u></b>
Forwards de tipo cambiario <sup>3,4,5</sup>	1,379	850	0.78	0.41
Mesa de cambios <sup>3,4,</sup>	-	-	0.23	0.08
Opciones de divisas <sup>4/</sup>	639	661	2.65	2.46
Futuros de dólar <sup>4/</sup>	-	-	-	-
Swaps de divisas <sup>4/</sup>	710	757	0.26	0.37
Forwards de Metales <sup>4/</sup>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales</b>	<b><u>2,728</u></b>	<b><u>2,268</u></b>	<b><u>2.89</u></b>	<b><u>2.89</u></b>

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

3/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos - cortos)

4/ La posición están expresados en millones de dólares americanos

5/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$4.79. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$4.79.

Durante el trimestre octubre - diciembre de 2017, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuros de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el cuarto trimestre del 2017, en número de contratos negociados.

<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Cierre</u></b>
Swaps de TIEE/1	179,217	184,550

<sup>(1)</sup> La posición están en número de contratos operados en MexDer (posiciones cortas más largas)

Para efectos comparativos se presentan las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2016:

<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Cierre</u></b>
<b><u>Futuros</u></b>		
Futuros de Bono M /	666	-
Futuros de Tasas / <sup>1</sup>	<u>666</u>	<u>=</u>

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

Asimismo, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas (“stress testing”) con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de “stress”.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2017 muestra una pérdida máxima de \$356.2 que comparado con el límite de \$2,000, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el cuarto trimestre de 2017, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

### ***Sensibilidades***

#### ***Información cualitativa de sensibilidades***

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2017 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, produciéndose 2 tipos de mediciones: (i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o “spread”. En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados de tasas de interés*

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

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

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

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

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

*Derivados de capitales*

Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos nocionales.

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 los productos no lineales como los warrants y opciones se consideran como medidas de sensibilidad a la Delta y las medidas conocidas como “Griegas”, entre las cuales se encuentran la gamma, rho, theta y vega: El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

La sensibilidad se calcula como la Delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

*Derivados de divisas*

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, Gamma, Vega, Theta y Rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de un punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de un punto base.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Información cuantitativa de sensibilidades.*

*De tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al cierre de diciembre de 2017 y 2016:

<b><u>Sensibilidad Ipb</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2017</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2016</u></b>
Tasa fija	0.073	(0.118)
Tasa revisable	<u>0.030</u>	<u>0.038</u>
Subtotal tasas de interés	<u>0.103</u>	<u>(0.080)</u>
Futuros	0.000	0.000
Swaps	(0.371)	0.446
Caps & Floors	<u>0.126</u>	<u>0.087</u>
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>(0.245)</u>	<u>0.533</u>
Total	<u>(0.142)</u>	<u>0.453</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$(0.142), que indica que por cada punto base que suba la tasa de interés, se generaría una pérdida de \$0.142.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2017, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$0.03.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Sensibilidad 1 pb</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Tasa de interés	0.08	0.37	(0.15)
Derivado de tasas	<u>(0.05)</u>	<u>0.20</u>	<u>(0.26)</u>
Total	<u>0.03</u>	<u>0.57</u>	<u>(0.41)</u>

*De acciones y derivados del IPC.*

Las sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC al cierre de diciembre de 2017 y 2016 fueron cero, en virtud de que no se registró posición en este concepto.

*Del portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio.*

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b><u>Diciembre 2017 Cierre</u></b>	<b><u>Diciembre 2016 Cierre</u></b>
Spot Divisas	0.000	0.000
Spot Metales	0.000	0.000
Subtotal	0.000	0.000
Forwards y Futuros DEUA	0.000	0.001
Opciones OTC de MXN/USD	0.000	0.000
Swaps	(0.003)	(0.009)
Subtotal	<u>(0.003)</u>	<u>(0.008)</u>
Total	<u>(0.003)</u>	<u>(0.008)</u>

La mesa de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

En la hoja siguiente se muestra una tabla con la sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Sensibilidad 1 pb</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Divisas	0.000	0.000	0.000
Derivado de divisas	<u>(0.003)</u>	<u>0.000</u>	<u>(0.004)</u>
Total	<u>(0.003)</u>	<u>0.000</u>	<u>(0.004)</u>

*De opciones de tipo de cambio pesos-dólar, “griegas”.*

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al cierre de diciembre de 2017:

<b><u>Griegas</u></b>	<b><u>Delta</u></b>	<b><u>Gamma 1%</u></b>	<b><u>Gamma 5%</u></b>	<b><u>Vega</u></b>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

**(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés**

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual y se informa de manera periódica al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites e indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o nocionales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la institución.

El riesgo de liquidez y de tasas de interés es administrado a través de sistemas especializados donde realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

En adición, es importante señalar que para la Administración del Riesgo de Liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones y Enterprise Wide Stress Testing de la Institución.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas construidas a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, determinando así 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 del Banco (entradas y salidas de efectivo).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre son las que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>Diciembre 2017</u></b> <sup>(1)</sup>
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDI's) <sup>(1)</sup>	\$ (2,500)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's) <sup>(1)</sup>	(26,561)

(1) Cifras en Millones de Pesos

Las brechas de liquidez acumuladas para Globalcard al cierre de diciembre del 2017:

	<b><u>Diciembre 2017</u></b> <sup>(1)</sup>
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's)	\$ (.021)

(1) Cifras en Millones de Pesos

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura.

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

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

La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas mientras que el segundo considera segmentación por antigüedad del crédito a fin de asignarla una tasa de prepago.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

La sensibilidad del Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 20 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para el Banco, al cierre de diciembre y en promedio para el 2017 es la siguiente:

		<u>2017<sup>(1)</sup></u>		<u>2016</u>	
		<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	\$	592	657	371	239
Sensibilidad de margen		<u>478</u>	<u>476</u>	<u>371</u>	<u>337</u>

<sup>(1)</sup> Sensibilidades con base al nuevo modelo de tasas de interés aprobado por el Comité de Riesgos en agosto 2017. Las cifras promedio consideran el periodo agosto-diciembre 2017, considerando el cambio a los supuestos del modelo.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para Globalcard, al cierre de diciembre y en promedio para el 2017 es la siguiente:

		<u>2017<sup>(1)</sup></u>	
		<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	\$	2	2
Sensibilidad de margen		<u>45</u>	<u>35</u>

<sup>(1)</sup> Cifras en Millones de Pesos, alineado al modelos de tasas de interés del Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Tratamiento para títulos disponibles para la venta-* A continuación se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de diciembre de 2017 y 2016:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Bancario	\$ 6,603	3,104
Corporativo	422	451
Gubernamental	37,659	28,721
Otro*	<u>-</u>	<u>2</u>
Total	\$ <u>44,684</u>	<u>32,278</u>

\* Incluye activos sin tiempo a vencimiento tales como acciones y fondos

Los Títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

Al cierre de diciembre de 2017 Globalcard tenía inversiones en valores que ascendían a un monto de \$112. Dichas inversiones tienen como propósito fundamental el manejo estructural del balance y les son aplicables los supuestos corporativos vigentes en materia de métricas de sensibilidad.

En la siguiente hoja se muestra un resumen de los derivados de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio al cierre de diciembre y promedio del cuarto trimestre, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico del Banco y la Sensibilidad del Margen.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Estrategia	Diciembre 2017 Nocional	Diciembre 2016 Nocional
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)</b>	<b>22,085</b>	<b>15,350</b>
0y - 3y	7,160	10,090
3y - 5y	10,165	200
5y - 10y	4,760	5,060
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)</b>	<b>7,090</b>	<b>500</b>
0y - 3y	7,090	500
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)</b>	<b>12,008</b>	<b>10,264</b>
0y - 3y	5,403	3,284
3y - 5y	1,640	2,131
5y - 10y	4,965	4,849
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)</b>	<b>3</b>	<b>12</b>
0y - 3y	3	11
3y - 5y	-	1

**Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-**

La institución revisa de manera periódica el impacto en las medidas de liquidez y activos líquidos como resultado de una posible baja en la calificación crediticia del Banco, se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación de la institución en 3 niveles en promedio para diciembre 2017 y el promedio del cuarto trimestre del 2017.

	<b>2017</b>	
	<b>Promedio Diciembre</b>	<b>Promedio Q4</b>
Downgrade (3 meses)	\$ <u>1,093</u>	<u>1,241</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Riesgo de crédito-**

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Banco Consolidado. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios.

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

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

El riesgo de crédito es administrado a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura (PFE por sus siglas en inglés) para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de Banco, particularmente de cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada préstamo. Cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se ve reflejado en un cambio en su calificación crediticia. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de los riesgos superiores a lo aceptable, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

Para los portafolios de crédito del Banco que incluye cartera hipotecaria y de consumo (créditos personales, automotrices, revolventes y Globalcard), en adelante cartera(s) de menudeo del Banco, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos<sup>1</sup>.

(Continúa)

---

<sup>1</sup> Actualmente Globalcard no tiene colocación de nueva cartera; siendo la principal actividad la gestión del portafolio; no obstante con lo anterior, Globalcard cuenta con la estructura, políticas y manuales para la originación de créditos.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de GlobalCard, el control de la administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas dentro de la VP de Riesgo Menudeo y PyME. La calificación de la cartera de crédito se realiza mediante procesos mensuales y éstas son calificadas utilizando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento conforme a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito; Asimismo, el traspaso a cartera vencida también sigue los lineamientos regulatorios.

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

A partir del 31 de Julio de 2016, el Banco aplica Modelos Estándar determinados por la Comisión Bancaria para todo el portafolio; Al 31-Dic-17 el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	<b>1.76%</b>
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	<b>1.48%</b>
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	<b>15.11%</b>
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a \$14 de UDI's*	Anexo 21	<b>28.65%</b>
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a \$14 de UDI's	Anexo 22	<b>53.00%</b>

*\*Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito “estructurados” con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.*

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

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB.

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

**Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito**

El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías misma que implica la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para Garantías, como las correspondientes al Análisis y Evaluación de Crédito, el Banco aplica controles en la evaluación de los garantes/ obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

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

**Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad, y evaluación:**

El Banco cuenta con un aplicativo "ScotiaCred" que se ocupa para realizar un control de los sistemas de calificación para cartera comercial, en los cuales se describen los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de Garantías y se mantienen actualizados en el tiempo, incluyendo posteriores modificaciones, en su caso.

Este registro permite al Banco la identificación de los bienes en garantía bajo su custodia y mantener una clara separación de sus propios activos.

El sistema Scotiacred realiza la clasificación de los portafolios por Grupos y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada realizado en una herramienta especializada y con base en la metodología de CreditMetrics.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo.
- Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos. Dichas pruebas cumplen con estándares internos y lineamientos regulatorios.

Al cierre de diciembre 2017, y en promedio para el cuarto trimestre de 2017 y 2016, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Banco y subsidiarias es la siguiente:

		<u>2017</u>	
		<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>
<b>Pérdida esperada</b>			
Banco <sup>1</sup>	\$	3,934	4,036
Global Card		<u>541</u>	<u>530</u>
<b>Total</b>		<b><u>4,475</u></b>	<b><u>4,566</u></b>
<b>Pérdida no esperada</b>			
Banco <sup>1</sup>		26,784	26,448
Global Card		<u>1,381</u>	<u>1,352</u>
<b>Total</b>	\$	<b><u>28,165</u></b>	<b><u>27,800</u></b>

\*Se incluye únicamente cartera de crédito tradicional (cartera comercial y menudeo).

1/ Excluye tarjeta de crédito ya que esta cartera se traspasó a Global Card en Agosto 2017.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2017 fue de \$4,566 lo cual representa el monto que el Banco Consolidado espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras. La pérdida no esperada promedio fue de \$27,800 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

*Exposición de la cartera de crédito por portafolio*- Al cierre de diciembre 2017 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

	<b>2017</b>	
	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Cartera hipotecaria	\$ 107,248	105,882
Cartera automotriz	20,412	19,639
Cartera personales no revolventes	3,551	3,505
Cartera personales revolventes <sup>1</sup>	2,301	2,322
Cartera comercial <sup>2</sup>	<u>206,994</u>	<u>199,577</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>340,506</u></b>	<b><u>330,925</u></b>
Global Card	<u>\$ 8,462</u>	<u>8,306</u>

1/ Excluye tarjeta de crédito ya que esta cartera se traspasó a Global Card en Agosto 2017.

2/ Incluye cartas de crédito.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2017)**

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI) <sup>1</sup>	Probabilidad de Incumplimiento (PI) <sup>2</sup>	Severidad de la Pérdida (SP) <sup>2</sup>
Hipotecas	\$ 102,904	2.3%	15.2%
Consumo No Revolvente	23,589	5.8%	71.3%
Revolventes	3,985	14.5%	74.3%
Cartera Comercial <sup>3</sup>	208,030	3.4%	42.8%
Proyectos de Inversión <sup>4</sup>	2,822	1.9%	45%
Revolventes Global Card	40,690	8.7%	73.4%
No Revolventes Global Card	41	14.1%	71%

*1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera de incumplimiento).*

*2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).*

*3/ Excluye proyectos de inversión.*

*4/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva bajo metodología regulatoria entre SP (45%).*

Las exposiciones por tipo de cartera y región geográfica correspondientes al Banco Consolidado desglosado por subsidiaria, Banco (Cartera Comercial, de Consumo e Hipotecas) y GlobalCard (Créditos al consumo revolventes y no revolventes) se muestran en los siguientes cuadros:

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Información de la administración del riesgo de crédito para cartera de Crédito (cifras en miles de pesos excepto cuando se indica diferente).**

- a. Importe total de exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre de Diciembre del 2017 desglosado por principales tipos de cartera, se muestra a continuación.

Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)	Exposición (monto dispuesto) Diciembre 2017
Gobierno	\$ 11,163
Banca Corporativa	108,766
Banca Empresarial	85,863
Pyme	1,203
Total	\$ 206,995

Nota: Incluye Cartas de Crédito.

Cartera de Crédito al menudeo	Pesos	Dólares valorizados	Total
Cartera Vivienda	\$ 107,111	137	<b>107,248</b>
Cartera No Revolvente 1	23,963	-	<b>23,963</b>
Cartera Revolvente	2,275	-	<b>2,275</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

GlobalCard, Cartera Total

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2017	
	T4 <sup>1</sup>	Diciembre
Cartera personales no revolventes <sup>1/</sup>	\$ 40	41
Cartera personales revolventes <sup>2/</sup>	8,266	8,422
<b>Total</b>	<b>\$ 8,306</b>	<b>8,463</b>

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (Mercado abierto)

2/ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC)

**b. Distribución de las exposiciones por sector económico.**

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emprobleados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desglosa a continuación:

Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emprobleados, Cartera Vencida y Reservas									
Sector Industrial	Cartera		Emprobleados			Exposición Total	Reservas	Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (Sep 17)	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Saldo Apertura				
Servicios Financieros	\$22,990	0	0	0	0	22,990	0	0	0
Consumo	25,260	20	0	296	283	25,577	545	15	268
Intermediarios Financieros y de Inversión	28,065	0	0	110	113	28,175	634	17	1,134
Alimentos y Bebidas	15,428	1	0	665	0	16,093	783	18	803
Petróleo y Gas	16,545	0	77	4	5	16,626	782	18	269
Otros Sectores	95,255	271	94	1,912	2,236	97,533	2,634	441	35
Total	\$203,543	292	171	2,987	2,637	206,994	5,378	509	0

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Menudeo (Banco y GlobalCard) al ser créditos otorgados a personas físicas, no se hace una clasificación por Sector económico.

**c. Distribución de las exposiciones por región geográfica.**

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se compone de la siguiente forma:

Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial						
Región	Cartera		Emproblemados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2017	Reservas
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	\$ 18,549	-	0	410	18,959	433
Metropolitana	139,615	184	0	949	140,747	2,833
Norte	34,183	25	77	866	35,151	1,240
Sur	11,197	83	94	763	12,137	872
Total	\$203,544	292	171	2,988	206,994	5,378

A partir de Agosto 2017, la cartera revolviente del Banco se compone únicamente de Scotialine derivado de la venta de Tarjeta de Crédito a su subsidiaria Global Card. Para efectos de este documento, no se incluyen dentro de los cuadros de cartera de crédito el saldo de Scotialine por \$26 correspondientes a reestructuras y que por regulación deben ser tratados como préstamos personales; El monto total de Scotialine considerando reestructuras al cierre de diciembre 2017 es \$2,301.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Distribución geográfica

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre, se desglosan a continuación:

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente	Total
Chihuahua	4,063	1,276	120	5,459
Ciudad de México	30,728	3,582	513	34,823
Coahuila	4,126	1,307	93	5,526
Estado de México	11,691	2,278	262	14,231
Guanajuato	3,237	709	62	4,008
Jalisco	11,341	1,123	135	12,599
Nuevo León	8,644	1,454	116	10,214
Puebla	2,718	889	73	3,680
Querétaro	6,420	550	50	7,020
Veracruz de Ignacio de la Llave	2,732	1,110	116	3,958
Otros	21,548	9,685	735	31,968
<b>Total</b>	<b>107,248</b>	<b>23,963</b>	<b>2,275</b>	<b>133,486</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Distribución geográfica de créditos emprobleados.

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emprobleada	Cartera de Vivienda*		Cartera No Revolvente 1		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Chihuahua	\$ 66	19	13	10	8	6
Coahuila	123	35	22	16	6	4
Ciudad de México	493	108	99	78	29	21
Estado de México	49	10	6	4	2	1
Guanajuato	61	10	10	7	3	3
Jalisco	274	72	15	11	9	7
Nuevo León	193	42	19	15	9	7
Puebla	112	24	17	13	5	4
Querétaro	90	23	6	4	2	2
Veracruz	164	48	25	20	12	9
Otros	1,148	324	183	144	72	54
<b>Total</b>	<b>\$2,773</b>	<b>715</b>	<b>415</b>	<b>322</b>	<b>157</b>	<b>118</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

<sup>2/</sup> El monto de Cartera de Vivienda excluye \$97.2 correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

<sup>3/</sup> La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones de Globalcard al 31 de diciembre 2017, se desglosan a continuación:

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente	Total
Chihuahua	\$ 1	444	445
Ciudad de México	9	2,052	2,062
Coahuila	2	325	327
Estado de México	1	132	133
Guanajuato	-	231	231
Jalisco	2	560	562
Nuevo León	1	492	493
Puebla	1	242	243
Querétaro	2	242	244
Veracruz de Ignacio de la Llave	1	334	335
Otros	21	3,367	3,388
<b>Total</b>	<b>\$ 41</b>	<b>8,421</b>	<b>8,463</b>

<sup>1/</sup>Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Créditos emproblemados de Globalcard desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada	Cartera No Revolvente		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Chihuahua	\$ 1	-	22	16
Coahuila	2	1	15	11
Ciudad de México	5	4	76	55
Estado de México	-	-	6	5
Guanajuato	-	-	12	9
Jalisco	2	1	26	20
Nuevo León	1	1	25	19
Puebla	-	-	12	9
Querétaro	1	1	10	8
Veracruz	-	-	25	19
Otros	12	12	188	141
<b>Total</b>	<b>\$ 24</b>	<b>20</b>	<b>417</b>	<b>312</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Desglose de cartera vigente y vencida a Diciembre 2017 por plazo y tipo de cartera.**

**Cartera Comercial**

Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente			
Plazo	Vigente	Vencida	Exposición Total
Cartera Vencida	-	3,279	3,279
Hasta 1 año	86,982	-	86,982
1 a 2 años	24,582	-	24,582
2 a 3 años	20,627	-	20,627
3 a 4 años	18,401	-	18,401
4 a 5 años	27,432	-	27,432
Mayor a 5 años	25,691	-	25,691
<b>Total</b>	<b>203,715</b>	<b>3,279</b>	<b>206,994</b>

**Cartera Menudeo**

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vigente (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	178	15
Cartera No Revolvente 1	38	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1/</sup> Incluye: *Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vencida (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	147	12
Cartera No Revolvente 1	33	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Total (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	178	15
Cartera No Revolvente 1	38	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

**Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por Producto**

Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vivienda	\$ 104,475	2,773	<b>107,248</b>
Cartera No Revolvente 1	23,548	415	<b>23,963</b>
Cartera Revolvente	2,118	157	<b>2,275</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera crediticia por plazo remanente de vencimiento por Producto de Globalcard

Información Financiera por plazo remanente de la cartera de Crédito	Meses	Años
Cartera personales no revolventes <sup>1</sup>	23	1.92

<sup>1/</sup> Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

**d. Detalle de reservas para riesgos crediticios.**

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera a diciembre del 2017:

**Cartera Comercial**

Calificación	Reservas
A1	\$ 617
A2	481
B1	393
B2	286
B3	316
C1	173
C2	289
D	640
E	2,182
<b>Total</b>	<b>\$ 5,377</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Cartera Menudeo**

**Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129**

Porcentaje de Reservas Preventivas			
Grados de Riesgo	Cartera Vivienda	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente
A - 1	0 a 0.50	0 a 2.0	0 a 3.0
A - 2	0.501 a 0.75	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B - 1	0.751 a 1.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B - 2	1.001 a 1.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B - 3	1.501 a 2.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C - 1	2.001 a 5.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C - 2	5.001 a 10.0	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	10.001 a 40.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	40.001 a 100.0	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente	Total
A-1	\$ 157	113	51	321
A-2	28	38	38	104
B-1	17	35	15	67
B-2	36	53	9	98
B-3	34	21	12	67
C-1	68	49	22	139
C-2	189	98	32	319
D	382	119	95	596
E	250	475	107	832
<b>Total</b>	<b>\$ 1,161</b>	<b>1,001</b>	<b>381</b>	<b>2,543</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye \$ 97.2 correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129**

Porcentaje de Reservas Preventivas		
Grados de Riesgo	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente
A - 1	0 a 2.0	0 a 3.0
A - 2	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B - 1	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B - 2	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B - 3	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C - 1	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C - 2	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

Grado de Riesgo	Cartera personales revolvente	Cartera personales no revolventes <sup>1</sup>
A-1	\$ 291	0.00
A-2	140	0.05
B-1	45	0.05
B-2	34	0.17
B-3	38	0.01
C-1	70	0.17
C-2	113	0.19
D	271	0.52
E	210	20.13
<b>Total</b>	<b>\$ 1,212</b>	<b>21.29</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**e. Créditos emproblemados a Diciembre 2017: Provisiones preventivas, variaciones, distribución geográfica y castigos:**

**Cartera Comercial**

Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Creditos Emproblemados	Monto
Provisiones Preventivas Iniciales <b>Septiembre 2017</b>	<b>\$ 4,895</b>
Creación de Provisiones	<b>450</b>
Creación de Provisiones (Pymes)	<b>13</b>
Cargos a resultados	<b>48</b>
:	
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	<b>63</b>
Cancelación de Reservas	<b>0</b>
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	<b>(14)</b>
Provisiones Preventivas Finales <b>Diciembre 2017</b>	<b>\$ 5,407</b>
Recuperaciones de cartera	<b>-</b>
Recuperaciones de cartera	<b>-</b>

\* Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

**Cartera Menudeo**

**Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo**

Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia	Diciembre 2016	Diciembre 2017	Variación
Cartera Vivienda	\$ 966	1,161	<b>195</b>
Cartera No Revolvente 1	698	1,001	<b>303</b>
Cartera Revolvente	\$ 1,264	381	<b>(883)</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye \$ 97.2 correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Cartera Menudeo**

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emprobleados<sup>3</sup>**

Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobleada	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente
<b>Reserva al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 612</b>	<b>208</b>	<b>342</b>
Liberaciones 2	(326)	( 567)	(721)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	145	264	169
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(168)	( 68)	(86)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(93)	(21)	(8)
Incrementos en el saldo de las reservas	545	506	422
<b>Reserva al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 715</b>	<b>322</b>	<b>118</b>

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

<sup>2/</sup> Son todos los créditos que en el año ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

<sup>3/</sup> La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

**Variación en las reservas para riesgos crediticios durante el periodo2 de Globalcard**

Grado de Riesgo	Cambio en reservas	Castigos
Cartera no revolventes <sup>1</sup>	\$ 2	-
Cartera revolventes	56	164.54

<sup>1/</sup> Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

(Continúa)

<sup>2</sup> La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados de Globalcard**

Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente 1
<b>Reserva al 30 de Septiembre de 2017</b>	<b>\$ 289</b>	<b>17.94</b>
Liberaciones 2	(157)	(5.10)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	64	0.51
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(33)	(1.73)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(1)	(1.11)
Incrementos en el saldo de las reservas	150	9.06
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>\$ 312</b>	<b>19.57</b>

<sup>1/</sup> Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

**Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito (aplicables a Portafolios de Cartera Comercial)**

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías ; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, determinar si existe factibilidad de que la garantía pueda ser utilizada como mitigante en cálculos regulatorios de:

- Reservas preventivas, y de
- Requerimiento de capital

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Basándose en una identificación de las garantías que forman parte del Sistema de Administración de Garantías del Banco, o bien si la propuesta difiere de los estándares establecidos en dicho Sistema. Se determina el valor de las garantías identificando con precisión al inicio y durante la vigencia del crédito, dependiendo de su tipo, su metodología estándar de valuación tales como avalúos formales elaborados por peritos certificados, en el caso de bienes inmuebles; en el caso de valores, el valor de cotización definido por la Bolsa de Valores que corresponda.

Los Tipos de Garantías Reales aceptados en cartera comercial por la institución son principalmente: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero en SBI, Prenda sobre Inventarios en Almacén General de Depósito, Prenda sobre Maquinaria, Prenda sobre Vehículo, Prenda sobre Crédito de Habilidad y Avío (Garantías Propias), Prenda sobre Crédito Refaccionario (Garantías Propias), Hipoteca Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados por la institución en cartera comercial son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo.

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

A Diciembre de 2017 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

<i>Monto de la Garantía</i>	
<b>Cobertura</b>	<b>Metodología Estándar</b>
Garantía Reales financieras Admisibles	<b>\$ 1,028</b>
Garantías Reales no financieras Admisibles	<b>13,152</b>
Garantías Personales	<b>796</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La institución no tiene operados derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2017.

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

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

Los créditos que cuenten con alguna de estas garantías, inclusive de los dos tipos, podrán ajustar su calificación a un mejor nivel de riesgo. Su probabilidad de incumplimiento con garantías personales y Severidad de la Perdida (SP) con garantías reales.

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

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Riesgo de Crédito de instrumentos financieros**

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada contraparte y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Cualquier deterioro de la situación financiera del emisor/contraparte, se ve reflejado en un cambio en su calificación crediticia. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

En el contexto de la gestión de riesgo crediticio realizada por el Banco, es fundamental la recopilación de información, la ejecución de los procedimientos de debida diligencia, el análisis de la capacidad y prosperidad financiera del emisor/contraparte, el establecimiento de estructuras apropiadas y de tasas de interés, así como el proceso de adjudicación, fundamentación y supervisión.

*Riesgo de Crédito en las inversiones en valores*- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores para Banco Consolidado al cierre de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<b><u>Conservados al vencimiento</u></b>		%		%
Banco	\$ 4,679		5,457	
<b>Subtotal</b>	<b>4,679</b>	<b>8</b>	<b>5,457</b>	<b>12</b>
 <b><u>Disponibles para su venta</u></b>				
Banco	44,684		32,278	
<b>Subtotal</b>	<b>44,684</b>	<b>79</b>	<b>32,278</b>	<b>71</b>
 <b><u>Valores para negociar</u></b>				
Banco	5,091		4,676	
Global Card <sup>(1)</sup>	112		379	
<b>Subtotal</b>	<b>5,203</b>	<b>13</b>	<b>5,055</b>	<b>17</b>
<b>Total por riesgo</b>	<b>\$54,566</b>	<b>100</b>	<b>42,790</b>	<b>100</b>

(1) Al cierre de diciembre de 2017 Globalcard tenía inversiones en valores que ascendían a un monto de \$111.8 millones. Dichas inversiones tienen como propósito fundamental el manejo estructural del balance.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Riesgo de crédito en operaciones de derivados**

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

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre 2017 y 2016 para Banco y subsidiarias.

<u>Tipo de Contraparte</u>	<u>Exposición Potencial Futura</u>	<u>Concentración (%)*</u>
<b><u>Diciembre 2017</u></b>		
Instituciones financieras	\$ 3,933	84
Corporativos	<u>769</u>	<u>16</u>
Total exposición máxima	<u>4,702</u>	<u>100</u>
<b><u>Diciembre 2016</u></b>		
Instituciones financieras	4,078	81
Corporativos	<u>956</u>	<u>19</u>
Total exposición máxima	\$ <u>5,034</u>	<u>100</u>

\*Al cierre de 2017, las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 40% del total.

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno.

La línea de negocio del Banco es responsable de analizar y proponer de acuerdo a su estrategia, nuevas contrapartes y sus respectivos límites y/o actualización de los mismos, para ello el área de Crédito tiene bien definida la estructura de responsabilidades y facultades para su autorización, toda propuesta es analizada considerando el nivel de exposición potencial futura propia del perfil de riesgo de cada contraparte y los productos requeridos para operación. Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al cierre de Diciembre 2017 y 2016; el Banco no mantiene posiciones de derivados de crédito para cobertura (CDS por sus siglas en inglés).

<b>Tipo de contraparte</b>	<b>Valor Razonable Bruto*</b>	<b>Exposición Compensada</b>
<b><u>Diciembre 2017</u></b>		
Instituciones financieras	\$ 19,392	3,319
Corporativos	<u>320</u>	<u>164</u>
Total	\$ <u>19,712</u>	<u>3,483</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Tipo de contraparte</b>	<b>Valor Razonable Bruto*</b>	<b>Exposición Compensada</b>
<b><u>Diciembre 2016</u></b>		
Instituciones financieras	\$ 19,844	14,749
Corporativos	<u>415</u>	<u>363</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>20,259</u></b>	<b><u>15,112</u></b>

\* Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual

El cuadro anterior muestra el beneficio en exposición como resultado del establecimiento de acuerdos de compensación con contrapartes. Tal beneficio representa la disminución en exposición al riesgo de crédito de contraparte. Dichos acuerdos permiten compensar posiciones de compra y de venta para cada contraparte en operaciones con mismas características (instrumento y subyacente).

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al cierre de diciembre 2017 y 2016 ascienden a \$1,964 y \$2,917 respectivamente.

El Banco cuenta con lineamientos de Bank of Nova Scotia (casa matriz) para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

### **Riesgo operacional**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

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

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

Durante el periodo de Octubre - Diciembre de 2017 el Banco Consolidado reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$ 41.6, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre 2017 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$612.6, de los cuales \$5.8 corresponden a riesgo operacional y \$606.8 a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

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

Indicadores clave de riesgo (KRI).

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

Cálculo de capital.

El Banco calcula su requerimiento del capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo mientras que en Global Card, el cálculo de capital por riesgo operacional se lleva a cabo por el método del indicador básico. Scotia Inverlat Derivados no lleva a cabo constitución de requerimientos de capital por su exposición al riesgo operacional.

Estimación de pérdidas de riesgo legal

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Riesgo Tecnológico**

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**

Periodo Reportado: Septiembre - Diciembre 2017

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez<sup>3</sup>

	<b>Importe sin ponderar (promedio)</b>	<b>Importe ponderado (promedio)</b>
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	51,177.24
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento minorista no garantizado	116,263.83	8,986.27
3 Financiamiento estable	52,384.24	2,613.54
4 Financiamiento menos estable	63,879.59	6,372.73
5 Financiamiento mayorista no garantizado	121,226.49	41,316.97
6 Depósitos operacionales	55,210.46	13,170.71
7 Depósitos no operacionales	64,132.47	26,262.70
8 Deuda no garantizada	1,883.56	1,883.56
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	204.03
10 Requerimientos adicionales:	138,454.69	14,237.36
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	4,205.46	4,098.83
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0.00	0.00
13 Líneas de crédito y liquidez	134,249.23	10,138.53
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	0.00	0.00
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	48,784.40	781.83
<b>16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>65,526.46</b>

(Continúa)

<sup>3</sup> Cifras previas sujetas a confrontas de Banco de México

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Importe sin ponderar (promedio)</b>	<b>Importe ponderado (promedio)</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	31,230.29
		0.06
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	33,881.10
		23,288.34
19	Otras entradas de efectivo	8,702.54
		8,484.68
<b>20</b>	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>73,813.93</b>
		<b>31,773.08</b>
		Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica
		51,177.24
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica
		33,851.76
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica
		152.64%

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

*92 días naturales*

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

- **Durante octubre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>4</sup>**

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$32,230 y depósitos a plazo tradicionales por \$15,799, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,151 y \$1,189 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,351.

(Continúa)

<sup>4</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de \$7,836 y por operaciones de call money de \$14,015 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,522.
- Activos Líquidos:  
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$31,898 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,502 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$5,130 y \$243 en títulos de nivel 2A.
- **Durante noviembre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>5</sup>**
  - Principales Salidas de Efectivo:  
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$31,819 y depósitos a plazo por \$15,907, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,255 y \$1,451 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,624 .
  - Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de \$7,735, por operaciones de call money \$14,999 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,531 .
  - Activos Líquidos:  
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$32,402 en títulos de deuda de nivel 1, \$12,307 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, se consideran títulos de nivel 2A y \$5,637 en efectivo disponible.

(Continúa)

---

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



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**- Durante diciembre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>6</sup>**

○ Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$33,274 y depósitos a plazo tradicionales por \$14,693, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,317 y \$1,093 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,812.

○ Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$8,834, por operaciones de call money por \$11,554 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,510.

○ Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con \$28,495 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,011 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de THIE, y \$243 en títulos de nivel 2A; finalmente \$6,196 en efectivo disponible.

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

**Septiembre 2017 – octubre 2017 (+26%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 26% respecto de septiembre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos aumentaron \$4,217 por incremento en activos concentrados en nivel 1 principalmente en instrumentos disponibles para la venta.
- Aumento moderado de salidas de efectivo en \$161 principalmente por la compensación del aumento en depósitos a la vista con el decremento en salidas en los próximos 30 días por fondeo profesional.
- Aumento de flujos de entrada por \$3,743 por aumento en call money y flujos por cartera comercial.

(Continúa)

---

<sup>6</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Octubre 2017 – noviembre 2017 (-3%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 3% respecto de octubre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos disminuyeron \$183 por decremento en activos concentrados en nivel 1 principalmente en operaciones de compra en reporto.
- Aumento de salidas de efectivo en \$1,354 principalmente por aumento de vencimientos de fondeo profesional.
- Incremento de flujos de entrada por \$811 por aumento en call money.

**Noviembre 2017 – diciembre 2017 (-19%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 19% respecto de noviembre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos disminuyeron en \$2,643, principalmente por decremento en activos líquido nivel 1 por \$3,907, concentrado en instrumentos disponibles para la venta.
- Incremento de salidas de efectivo de \$1,114, principalmente por aumento en Depósitos a la vista y en fondeo profesional.
- Disminución de flujos de entrada por \$1,939, principalmente por una disminución de call money.

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables<sup>7</sup>:*

<b>Evolución de Activos Líquidos T4-2017</b>			
	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>
Efectivo	10%	11%	13%
Reservas en el Banco Central	27%	24%	27%
Nivel 1	63%	64%	59%
Nivel 2A	0%	1%	1%
Nivel 2B	0%	0%	0%
<b>Total de Activos Líquidos Ponderados</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

<sup>7</sup> Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

Concentración de fuentes de Financiamiento	Octubre	Noviembre	Diciembre
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	52%	52%	52%
Depósitos a plazo	37%	37%	35%
Del público en general	30%	30%	28%
Mercado de dinero	7%	7%	7%
Títulos de crédito emitidos	8%	8%	9%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	1%	1%	1%
De largo plazo	2%	2%	3%

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Potential Future Exposure (diciembre 2017)	
Con contrato de compensación	2,456.8
Sin contrato de compensación	2,270.7
Posibles llamadas de margen (diciembre 2017)	
Colateral en Tránsito	45.1
Downgrade (diciembre 2017)	
Baja calificación 3 niveles	1,093

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2017 es la siguiente:

Exposición en Derivados	Posición Cierre
<b>Factor de Riesgo</b>	
Tasas de interés	625,498
Tipo de cambio	79,985
Capitales	19,651
<b>Total</b>	<b>725,134</b>

(g) *El descalce en divisas;*

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

**I. Información cuantitativa:**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite
Concentración de Depósitos (MXN)	\$4,500
Concentración de Depósitos (USD)	80 USD

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de diciembre 2017 y promedio del cuarto trimestre de 2017 son:

<i>(millones de pesos)</i>	Posición Cierre	Posición Promedio	Límite
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	-2,500	-366	-18,000
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	-26,651	-16,779	-28,500
Activos Líquidos	22,095	20,095	

Asimismo el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

## **II. Información cualitativa**

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el cuarto trimestre de 2017, los cuales fueron superiores al 80%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del cuarto trimestre de 2017, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 80 por ciento).

**(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

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

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el DOF diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, la Administración se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera.

Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

***Criterio Contable A-2 “Aplicación de normas particulares”***

Se incorporan ciertas Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 “Determinación del valor razonable”, 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” y D-2 “Costos por contratos con clientes”.

***Criterios Contables B-6, “Cartera de crédito” y D-2 “Estado de resultados”***

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que estas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventivas para riesgos crediticios” en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la resolución, el Banco ha optado por la aplicación anticipada del criterio antes descrito, mismo al que dará efecto en sus estados financieros al 31 de enero de 2018, de forma prospectiva.

**Nuevos pronunciamientos emitidos por el CINIF**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito). En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

**NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

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

**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito), con efectos retrospectivos. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

**NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”-** Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”**- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Junto con la NIF D-1 “*Ingresos por contratos con clientes*”, deroga el Boletín D-7 “*Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital*” y la INIF 14 “*Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles*”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

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

Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2019, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes, ya que se tienen criterios específicos (B-6 “Cartera de crédito” y A-2 “Aplicación de normas particulares”) establecidos por la Comisión Bancaria.

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

### **Mejoras a las NIF 2018**

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**NIF B-10 “Efectos de la inflación”**- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles”** – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

**NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”**- Elimina el requerimiento de reconocer en resultados los efectos del reconocimiento posterior a valor razonable de un activo transferido y del pasivo asociado ya que representaba una contradicción con el requerimiento en la misma norma de que dicho reconocimiento se realice con base en las normas relativas, dependiendo del tipo de activo de que se trate. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Con el Informe de los Comisarios y el  
Informe de los Auditores Independientes)

## **Informe de los Comisarios**

A la Asamblea de Accionistas  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

En nuestro carácter de Comisarios de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), rendimos a ustedes nuestro dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

Hemos asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que hemos sido convocados, y hemos obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideramos necesario examinar.

En nuestra opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera no consolidada presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información no consolidada refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera no consolidada de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados no consolidados y sus flujos de efectivo no consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

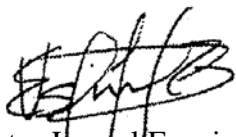
(Continúa)

*Párrafo de énfasis*


Sin expresar salvedades en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo siguiente:

Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros no consolidados adjuntos, éstos fueron preparados para uso interno de la administración del Banco, así como para cumplir con requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de operación de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos.

Atentamente,



C.P.C. Víctor Leonel Esquivel Romero  
Comisario Propietario de la Serie "F"



C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños  
Comisario Propietario de la Serie "B"

Ciudad de México, a 22 de febrero de 2018.

# Informe de los Auditores Independientes

## Al Consejo de Administración y a los Accionistas

*Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:*

(Millones de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), que comprenden los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados no consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

### 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 no consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros no consolidados, que describe que los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para uso interno de la administración del Banco, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### Cuestiones clave de la auditoría

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

#### Estimación preventiva para riesgos crediticios \$8,048

Ver notas 3 (i), 4 (a) y 10 (e) a los estados financieros no consolidados.

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios involucra juicios significativos por parte de la Administración para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión Bancaria para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como la confiabilidad en la documentación y actualización de la misma, que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión Bancaria.</p>

#### Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$18,471 (activo) y \$18,599 (pasivo) y operaciones de cobertura \$5,115 (activo) y \$3,884 (pasivo)

Ver notas 3 (f) y 9 a los estados financieros no consolidados.

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos no observables en el mercado. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran un alto grado de especialización por parte de la Administración.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos, a través de la participación de nuestros especialistas. Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el adecuado cumplimiento con los criterios y documentación para ser consideradas como tales, así como su efectividad.</p>



Impuestos a la utilidad y Participación de las Utilidades de los Trabajadores (PTU) corrientes \$409 y \$154, respectivamente, y diferidos \$3,382 y \$1,100, respectivamente.

Ver notas 3 (q) y 18 a los estados financieros no consolidados.

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos es compleja derivada principalmente de la interpretación sobre la legislación vigente en la materia, por lo que requiere juicios significativos por parte de la Administración. La valuación de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos requiere evaluar factores tanto presentes como futuros que permitan estimar la realización de dichos activos.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados en la evaluación de la razonabilidad de los cálculos determinados por la Administración para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos, incluyeron pruebas selectivas tanto de los insumos utilizados como de la naturaleza de las partidas que formaron parte del cálculo, considerando la legislación vigente en materia fiscal, a través de la participación de nuestros especialistas.</p> <p>Adicionalmente, evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Banco que soportan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos.</p>

#### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros no consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros no consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios Contables, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco 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 el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

#### Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros no consolidados

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





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

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

Nos comunicamos con los responsables 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 su caso, las correspondientes salvaguardas.

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 no consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias 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.

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 22 de febrero de 2018.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
**Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales no consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

Activo	2017	2016	Pasivo y capital contable	2017	2016
Disponibilidades (nota 6)	\$ 31,115	32,270	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen	497	35	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 176,461	147,174
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	6,154	8,607	Del público en general	92,998	74,667
Títulos disponibles para la venta	44,684	32,278	Mercado de dinero	24,072	19,750
Títulos conservados a vencimiento	4,678	5,457	Títulos de crédito emitidos	26,254	13,528
	55,516	46,342	Cuenta global de captación sin movimientos	509	346
				320,294	255,465
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 8)	11,413	13,475	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Derivados (nota 9):			De exigibilidad inmediata	180	897
Con fines de negociación	18,479	19,382	De corto plazo	6,845	13,676
Con fines de cobertura	5,115	1,274	De largo plazo	6,597	6,749
	23,594	20,656		13,622	21,322
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10c)	(530)	(571)	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	419	3,931
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreeedores por reporto (nota 8)	28,693	20,544
Créditos comerciales:			Derivados (nota 9):		
Actividad empresarial o comercial	124,089	92,543	Con fines de negociación	18,599	20,027
Entidades financieras	41,371	29,884	Con fines de cobertura	3,884	133
Entidades gubernamentales	11,163	6,501		22,483	20,160
	176,623	128,928	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15b)	29	34
Créditos de consumo	25,692	26,645	Otras cuentas por pagar:		
Créditos a la vivienda:			Impuesto a la utilidad por pagar	967	818
Media y residencial	103,092	90,174	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	154	173
De interés social	138	163	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 6, 7 y 9)	4,263	6,868
Créditos adquiridos al INFONAVIT	1,244	-	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,328	1,003
	104,474	90,337	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	7,662	5,633
Total cartera de crédito vigente	306,789	245,910	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	2,101	2,100
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,006	1,110
Créditos comerciales:				403,021	339,161
Actividad empresarial o comercial	3,170	2,825	Total pasivo		
Entidades financieras	110	111	Capital contable (nota 20):		
Créditos de consumo	572	758	Capital contribuido:		
Créditos a la vivienda:			Capital social	10,104	9,304
Media y residencial	2,750	2,257	Prima en venta de acciones	473	473
De interés social	23	23		10,577	9,777
Total cartera de crédito vencida	6,625	5,974	Capital ganado:		
Menos:			Reservas de capital	4,891	4,454
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	8,048	7,127	Resultado de ejercicios anteriores	26,191	22,257
Total de cartera de crédito, neto	305,366	244,757	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(13)	(47)
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11)	316	50	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	423	337
Otras cuentas por cobrar, neto	9,426	11,582	Remediones por beneficios definidos a los empleados (nota 17)	(264)	65
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	86	79	Resultado neto	6,548	4,373
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	2,285	2,122		37,776	31,439
Inversiones permanentes (nota 14)	4,048	2,459	Total capital contable	48,353	41,216
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	4,482	4,215	Compromisos y contingencias (nota 24)		
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3,758	2,821			
Otros activos a corto y largo plazo	2	85			
	3,760	2,906			
Total activo	\$ 451,374	380,377	Total pasivo y capital contable	\$ 451,374	380,377

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales no consolidados, continuación

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

**Cuentas de orden (nota 22)**

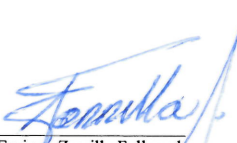
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	158,110	150,597
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 190,564	\$ 169,133
Mandatos	<u>29,023</u>	<u>28,985</u>
	<u>219,587</u>	<u>198,118</u>
Bienes en custodia o en administración	95,341	79,293
Colaterales recibidos por la entidad	62,278	62,085
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,595	18,683
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	103,975	90,061
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 10c)	329	263
Otras cuentas de registro	<u>\$ 1,205,511</u>	<u>\$ 1,125,677</u>

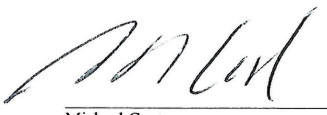
"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a \$8,853 y \$8,053, respectivamente."

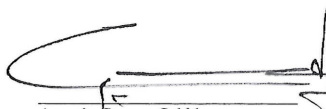
Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.


"Los presentes balances generales no consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple,  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados no consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016


(Millones de pesos)

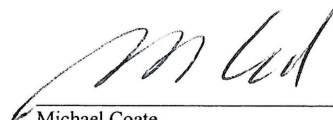
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses (nota 23b)	\$ 34,463	24,513
Gastos por intereses (nota 23b)	<u>(15,716)</u>	<u>(8,822)</u>
Margen financiero	18,747	15,691
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	<u>(3,186)</u>	<u>(2,937)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>15,561</u>	<u>12,754</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	3,591	3,493
Comisiones y tarifas pagadas	(414)	(399)
Resultado por intermediación (nota 23d)	242	449
Otros ingresos de la operación (nota 23e)	3,217	2,583
Gastos de administración y promoción	<u>(13,860)</u>	<u>(13,397)</u>
	<u>(7,224)</u>	<u>(7,271)</u>
Resultado de la operación	8,337	5,483
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (nota 14)	<u>(660)</u>	<u>121</u>
Resultados antes de impuestos a la utilidad	<u>7,677</u>	<u>5,604</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(1,300)	(463)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>171</u>	<u>(768)</u>
	<u>(1,129)</u>	<u>(1,231)</u>
Resultado neto	\$ <u><u>6,548</u></u>	<u><u>4,373</u></u>

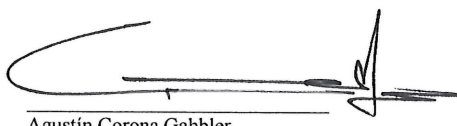
Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

"Los presentes estados no consolidados de resultados, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados no consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
 Enrique Zorrilla Fullaondo  
 Director General

  
 Michael Coate  
 Director General Adjunto Finanzas  
 e Inteligencia de Negocio

  
 Agustín Corona Gahbler  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

  
 H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados no consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

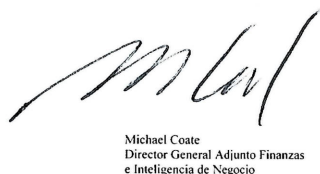
	Capital contribuido		Capital ganado					Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remedios por beneficios definidos a los empleados		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 8,381	473	3,988	18,059	(75)	(159)	--	4,655	35,322
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 29 de abril de 2016	--	--	466	--	--	--	--	(466)	--
Constitución de reservas	--	--	--	4,189	--	--	--	(4,189)	--
Aplicación del resultado del ejercicio 2015	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Acuerdos tomados en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 22 de abril y 29 de julio de 2016	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Aumento de capital social (nota 20a)	923	--	--	--	--	--	--	--	923
	923	--	466	4,189	--	--	--	(4,655)	923
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	--	--	--	--	--	--	--	4,373	4,373
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$260) y (\$87), respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	--	--	--	--	28	496	--	--	524
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables (nota 4)	--	--	--	(37)	--	--	--	--	(37)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por (\$158) y (\$53), respectivamente (notas 4e, 17 y 18)	--	--	--	46	--	--	65	--	111
Total de la utilidad integral	--	--	--	9	28	496	65	4,373	4,971
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	9,304	473	4,454	22,257	(47)	337	65	4,373	41,216
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2017	--	--	437	--	--	--	--	(437)	--
Constitución de reservas	--	--	--	3,936	--	--	--	(3,936)	--
Aplicación del resultado del ejercicio 2016	800	--	--	--	--	--	--	--	800
Aumento de capital social (nota 20a)	800	--	--	--	--	--	--	--	800
	800	--	437	3,936	--	--	--	(4,373)	800
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	--	--	--	--	--	--	--	6,548	6,548
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$57) y (\$19), respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	--	--	--	--	34	86	--	--	120
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$24 y \$8, respectivamente (nota 4a)	--	--	--	(48)	--	--	--	--	(48)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$50 y \$17, respectivamente (notas 4e, 17 y 18)	--	--	--	46	--	--	(329)	--	(283)
Total de la utilidad integral	--	--	--	(2)	34	86	(329)	6,548	6,337
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	\$ 10,104	473	4,891	26,191	(13)	423	(264)	6,548	48,353

Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.


"Los presentes estados no consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados no consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Valerio Bustos Orozco  
Director Contabilidad Grupo

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados no consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)


	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado neto	\$ 6,548	4,373
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o (efecto por reversión) del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(18)	14
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	378	332
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	256	113
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	3,406	3,996
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,129	1,231
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	660	(121)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	(873)	81
Subtotal	<u>4,938</u>	<u>5,646</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(462)	1
Cambio en inversiones en valores	(12,683)	16,307
Cambio en deudores por reporte	2,062	(1,165)
Cambio en derivados (activo)	721	(15,932)
Cambio en cartera de crédito	(63,795)	(39,231)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	(206)	39
Cambio en bienes adjudicados	(14)	(20)
Cambio en otros activos operativos	2,176	2,769
Cambio en captación tradicional	64,829	40,087
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,700)	6,619
Cambio en acreedores por reporte	8,149	(28,131)
Cambio en derivados (pasivo)	(810)	15,162
Cambio en obligaciones subordinadas	1	1
Cambio en otros pasivos operativos	(1,773)	(597)
Pagos de impuestos a la utilidad	(269)	(549)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(9,774)</u>	<u>(4,640)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(541)	(373)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(2,400)	-
Pago por disposición de otras inversiones permanentes	-	(72)
Cobros de dividendos en efectivo	151	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(877)	(837)
Aportaciones de fideicomisos MexDer	-	(223)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(3,667)</u>	<u>(1,505)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por aumento de capital social	<u>800</u>	<u>923</u>
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1,155)</u>	<u>4,797</u>
Disponibilidades al inicio del año	<u>32,270</u>	<u>27,473</u>
Disponibilidades al final del año	<u>\$ 31,115</u>	<u>32,270</u>


Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.


"Los presentes estados no consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados no consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), con domicilio en Lorenzo Boturini número 202, Piso 2, Colonia Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México, es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 22 de febrero de 2018, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros no consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados de 2017 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros no consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros no consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen las valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros no consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros no consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

**d) Moneda funcional y de informe**

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**e) Presentación de estados financieros no consolidados**

Los estados financieros no consolidados antes mencionados fueron preparados para uso interno de la administración del Banco, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales a que está sujeto como entidad jurídica independiente. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos.

Los estados financieros no consolidados adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos y derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

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

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros no consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Banco, considerando los cambios contables que se indican en la nota 4.

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros no consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Banco. 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)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2017	\$ 5.934551	6.68%	12.60%
2016	5.562883	3.38%	9.97%
2015	<u>5.381175</u>	<u>2.10%</u>	<u>10.39%</u>

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas. Adicionalmente, incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de “Call Money”), excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 “Beneficio a los empleados” y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

**(c) Cuentas de margen-**

Las cuentas de margen otorgadas en efectivo requeridas al Banco con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de “Cuentas de margen”. El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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”.

**(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 del Banco sobre su tenencia.

***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, el 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”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

***Títulos conservados al vencimiento-***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

***Deterioro del valor de un título-***

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

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

***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”.

***Reclasificación entre categorías-***

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de títulos conservados a vencimiento deberá informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Operaciones de reporto-**

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

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

El Banco actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro “Colaterales recibidos por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”. Los activos financieros otorgados como colateral, actuando el Banco como reportada se reclasifican en el balance general no consolidado dentro del rubro de “Inversiones en valores”, presentándolos como restringidos.

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

**(f) Derivados-**

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

El efecto por valuación de los derivados con fines de negociación se presenta en el balance general no consolidado y en el estado no consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados”, en el activo o pasivo, según corresponda, y “Resultado por intermediación”, respectivamente. El efecto por el riesgo de crédito (contraparte) de los derivados, debe determinarse de acuerdo a la metodología del área de riesgos, y debe reconocerse en los resultados en el periodo en que ocurra contra la cuenta complementaria.

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable dentro del rubro “Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo”, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de manera inmediata en resultados dentro del rubro “Resultado por intermediación” y la contracuenta con dicho efecto se presenta en el balance general no consolidado dentro del rubro de “Derivados”. La ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado no consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el derivado de cobertura de valor razonable se reconoce en el balance general no consolidado en el rubro de “Derivados” y en el estado no consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Resultado por intermediación”, dado que corresponden a coberturas de tasa de interés de cartera de crédito e inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta, respectivamente. El resultado por valuación de la partida atribuible al riesgo cubierto, se reconoce en el balance general no consolidado en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” y se reconoce en los resultados del ejercicio, tratándose de cartera de crédito, en el rubro de “Ingresos por intereses”, mientras que por las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta se reconocen dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

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

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

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

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

**(g) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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 “Otras cuentas por cobrar, neto” o “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

**(h) Cartera de crédito-**

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

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

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

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

**Cartera INFONAVIT-**

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Créditos e intereses vencidos-***

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
  - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
  - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

- c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
  - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
  - e) los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente dicho evento.
3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencidos:
- a) los pagos correspondientes a los créditos que la entidad haya adquirido al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda de los Trabajadores (INFONAVIT) o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como
  - b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

***Pago sostenido***

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

***Reestructuras y renovaciones***

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general no consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados, deberá reconocerse en los resultados del ejercicio.

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

***Comisiones***

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

***Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito***

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

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

***Adquisición de cartera de crédito***

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.90%
A2	0.901	1.5%
B1	1.501	2.0%
B2	2.001	2.50%
B3	2.501	5.0%
C1	5.001	10.0%
C2	10.001	15.5%
D	15.501	45.0%
E	Mayor a 45.0%	

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

***Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-***

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

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

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

***Cartera de consumo-***

Para determinar la reserva de la cartera de consumo, ésta es separada en dos grupos: a) tarjeta de crédito (hasta el 31 de julio de 2017) y otros créditos revolventes, y b) créditos no revolventes. Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar al Banco, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

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

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

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*Reservas adicionales identificadas* - Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emprobleados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otras partidas cuya realización se estima podrían resultar en una pérdida para el Banco, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

*Castigos*- El Banco tiene políticas de castigos para créditos de consumo e hipotecarios, de acuerdo a plazos establecidos (6 y 35 meses, respectivamente) que determinan la imposibilidad práctica de recuperación; los castigos cancelan el saldo del crédito contra la estimación preventiva previamente constituida. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce como ingreso en los resultados del ejercicio.

**(j) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-**

Hasta el 31 de julio de 2017, con base al párrafo 3 del criterio A-4 “Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad” emitido por la Comisión Bancaria, el Banco ha adoptado la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera IFRIC13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. De acuerdo con dicha interpretación, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se contrae la obligación de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se extingue dicha obligación.

**(k) Otras cuentas por cobrar-**

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración del Banco para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras, se registra como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, se clasificarán como adeudos vencidos y las instituciones deberán constituir simultáneamente a dicha clasificación una estimación por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

**(l) Operaciones de bursatilización-**

Los beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización se reconocen en el rubro “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” y se valúan a su valor razonable. Los ajustes de la valuación se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”. Las recuperaciones posteriores relacionadas con los beneficios por recibir, se aplican directamente contra el saldo de dichos beneficios.

El fideicomiso que reconoce la bursatilización no se consolida con el Banco de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico” emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008.

**(m) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-**

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es superior al valor del bien adjudicado, la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos de la operación”; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general no consolidado.

Los bienes adjudicados prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados la utilidad o pérdida generada dentro del rubro “Otros ingresos de la operación”.

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”. El Banco constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en las disposiciones por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación de pago de la Comisión Bancaria, conforme se muestra a continuación:

<b>Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago</b>	<b>Porcentaje de reserva</b>	
	<b>Bienes inmuebles</b>	<b>Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores</b>
Hasta 6	0%	0%
Más de 6 y hasta 12	0%	10%
Más de 12 y hasta 18	10%	20%
Más de 18 y hasta 24	10%	45%
Más de 24 y hasta 30	15%	60%
Más de 30 y hasta 36	25%	100%
Más de 36 y hasta 42	30%	100%
Más de 42 y hasta 48	35%	100%
Más de 48 y hasta 54	40%	100%
Más de 54 y hasta 60	50%	100%
<u>Más de 60</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(n) *Propiedades, mobiliario y equipo-***

Las propiedades, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI de su fecha de adquisición hasta esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera de acuerdo a las NIF. Los componentes adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco de los activos correspondientes.

El monto a depreciar de las propiedades, mobiliario y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. El Banco evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichas propiedades, mobiliario y equipo.

El Banco evalúa periódicamente los valores netos en libros de las propiedades, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, el Banco reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto.

**(o) *Inversiones permanentes-***

Las inversiones permanentes en las que el Banco tiene influencia significativa o control se valúan utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable de estas entidades utilizando los estados financieros a la misma fecha y por el mismo periodo que el Banco. Se considera que una empresa es subsidiaria del Banco, cuando se tiene el poder de dirigir sus actividades relevantes, está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de esa participación y tiene la capacidad presente de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Las otras inversiones permanentes en donde no se tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen inicialmente y se mantienen valuadas a su costo de adquisición. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, excepto si provienen de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

**(p) Otros activos-**

Principalmente se incluyen en este rubro los activos intangibles que corresponden a software desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco.

Ante la presencia de algún indicio de deterioro del valor de un activo, se determina la posible pérdida por deterioro, y en caso de que el valor de recuperación sea menor al valor neto en libros se reduce el valor del activo y se reconoce la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido (hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”). Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por el Banco para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de “Disponibilidades” (ver notas 6 y 17).

**(q) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto causado se presenta dentro del balance general no consolidado como un pasivo; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(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. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El activo por impuesto a la utilidad diferido se evalúa periódicamente creando, en su caso, reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del período, se presenta dentro del balance general no consolidado.

La PTU causada y diferida se presenta dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”, en el estado no consolidado de resultados.

**(r) Arrendamientos capitalizables-**

Las operaciones de arrendamiento capitalizable se registran como un activo y una obligación correlativa por el equivalente al valor menor entre el valor presente de los pagos mínimos y el valor de mercado del activo arrendado. La diferencia entre el valor nominal de los pagos mínimos y la obligación mencionada anteriormente, se registra durante el periodo de arrendamiento en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”. El activo se deprecia de la misma manera que los otros activos que se tienen en propiedad cuando se tiene la certeza de que al término del contrato se transferirá la propiedad del activo arrendado, caso contrario se deprecia durante la duración del contrato.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(s) *Captación tradicional-***

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del público en general, los captados a través de operaciones en el mercado de dinero, los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

**(t) *Provisiones-***

El Banco reconoce con base en estimaciones de la administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados.

**(u) *Préstamos interbancarios y de otros organismos-***

En este rubro se registran los préstamos de exigibilidad inmediata, de corto plazo y de largo plazo de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento; asimismo, este rubro incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

**(v) *Beneficios a los empleados-***

**Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta del Banco 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 el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que 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.

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

***Plan de contribución definida***

El Banco tiene un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocen directamente como gastos en el estado no consolidado de resultados, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” (ver nota 17).

***Plan de beneficios definidos***

En adición, el Banco tiene establecido un plan de beneficio definido que cubre las pensiones por jubilación, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de despensa y el seguro de vida de jubilados.

Para todos los planes se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos, excepto para las indemnizaciones.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, 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. El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones generadas resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente durante cinco años, que concluyen en el año 2020 (ver nota 4d).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(w) Obligaciones subordinadas-**

Las obligaciones subordinadas se reconocen a su valor contractual y los intereses se reconocen conforme se devengan en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Gastos por intereses”.

**(x) Reconocimiento de ingresos-**

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera de crédito vencida, se reconocen en resultados hasta el momento en que efectivamente se cobran.

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad de tarjeta de crédito se registran dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas cobradas” respectivamente, conforme se devenguen, en el plazo del crédito o durante el año, según aplique.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes así como comisiones por servicios relacionados a operaciones derivadas se reconocen en los resultados cuando se proporciona el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Las comisiones por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devenga el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”. En el momento en que el adeudo de dichas comisiones presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados y se lleva el control de éstos en cuentas de orden; en caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones por reestructuraciones o renovaciones de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(y) *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 no consolidados. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a las instituciones de crédito, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central.

A la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio FIX publicado por Banco de México y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

**(z) *Aportaciones al IPAB-***

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que es un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS por persona, física o moral, y por institución bancaria. Las aportaciones al IPAB se reconocen en resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

**(aa) *Cuentas de orden-***

Las cuentas de orden corresponden principalmente a los bienes en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos.

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reconocen en las cuentas de orden respectivas de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Banco a responder ante sus clientes.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los montos de los bienes en custodia o en administración se presentan en el rubro “Bienes en custodia o en administración”, en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de “Bienes en fideicomiso o mandato”.

**(ab) 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 no consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

**(4) Cambios contables-**

***Cambios contables 2017-***

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2017, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda como se muestra a continuación:

**(a) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda**

El 6 de enero de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución que modificó las Disposiciones y que entraron en vigor el 1 de junio de 2017, con el objeto de ajustar la metodología de estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, para lo cual, dichas Disposiciones incorporan nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente, nivel de endeudamiento, el comportamiento de pago del sistema y el perfil de riesgo específico de cada producto; asimismo, se actualizan y ajustan los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. El monto de las estimaciones preventivas se deberá tener constituido al 100% a más tardar a los doce meses contados a partir de la entrada en vigor, de acuerdo a la publicación en el Diario Oficial de la Federación de fecha 26 de junio de 2017.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Derivado de la resolución mencionada en el último párrafo de la hoja anterior, el Banco reconoció un cargo en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores al 30 de junio de 2017, el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación por primera vez de la metodología antes mencionada, el cual ascendió a \$80 (\$48 netos de impuestos y PTU diferidos), de los cuales \$44 corresponden a la cartera de créditos de consumo no revolventes y \$36 a la cartera de créditos hipotecarios de vivienda, por lo que corresponde a la cartera de créditos automotrices se reconoció una liberación de reserva por \$58 en el estado no consolidado de resultados dentro del rubro “Estimación preventiva para riesgos crediticios”, de conformidad con las Disposiciones.

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda; sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: (i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, (ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior, y (iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores.

De haberse registrado estos efectos en el estado no consolidado de resultados, la utilidad del año terminado el 31 de diciembre de 2017, se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable mencionados anteriormente.

**(b) Criterio Contable B-2 “Inversiones en valores”-**

El 4 de julio de 2017, se publicó en el DOF el Criterio Contable B-2 “Inversiones en valores”, mismo que entró en vigor al día siguiente de su publicación y que es de aplicación prospectiva, el cambio en este criterio contable consiste en la ampliación del plazo por el que podrán venderse o reclasificarse las inversiones en títulos conservados a vencimiento, antes de su vencimiento, sin afectar la capacidad de utilizar dicha categoría y precisando los requisitos de los eventos aislados que están fuera del control de las instituciones de crédito, para que cuando se actualicen y las instituciones vendan o reclasifiquen los títulos conservados a vencimiento, puedan continuar clasificándolos en esta categoría; a fin de lograr un mayor apego y consistencia con las NIIF, este cambio no tuvo un efecto significativo en la información financiera que presenta el Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Mejoras a las NIF 2017-**

En octubre de 2016, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2017, no generaron efectos importantes en los siguientes estados financieros no consolidados del Banco.

- NIF B-13 “*Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*” y NIF B-6 “*Estado de situación financiera*”
- NIF C-11 “*Capital Contable*”
- NIF D-3 “*Beneficios a los empleados*”

***Cambios contables 2016-***

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2016, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo y a la adopción de la NIF D-3 “Beneficio a los empleados”, como se muestran a continuación:

**(d) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo**

El 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución por la que se modificaron las Disposiciones para ajustar la metodología general para la calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La modificación incluyó factores como el comportamiento de pago y el nivel de endeudamiento de los acreditados, lo cual es acorde al modelo de pérdida esperada; la entrada en vigor de dicha modificación fue el 1 de abril de 2016. El impacto financiero fue la creación de reservas adicionales por aproximadamente \$37 por las operaciones de tarjeta de crédito que se registró dentro del rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” del balance general no consolidado; mientras que el efecto de “Otros créditos revolventes” correspondió a una liberación de reservas por \$14, el cual se reconoció como un crédito a la estimación preventiva para riesgos crediticios en el estado de resultados no consolidado de acuerdo a dichas disposiciones.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: (i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, (ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior, y (iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores.

De haberse registrado estos efectos en el estado de resultados la utilidad del año terminado al 31 de diciembre de 2016 se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable mencionados anteriormente.

**(e) NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-**

**Aplicación progresiva de la adopción de la nueva NIF D-3 “Beneficios a los empleados” emitido por la Comisión Bancaria**

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones en la cual a través del artículo tercero transitorio, la Comisión Bancaria establece los términos para reconocer los cambios derivados de la adopción de la nueva NIF D-3 que entró en vigor el 1 de enero de 2016, y define el plazo con que cuentan las instituciones de crédito para reconocer en su capital el monto total de los saldos pendientes de amortizar por concepto de ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos, así como por modificaciones a dicho plan, no reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2015.

La Resolución establece que las instituciones a que se refiere el Artículo 2º, fracción I de la Ley de Instituciones de Crédito, que opten por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo transitorio, deberán iniciar el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de cinco años”. Las instituciones de crédito podrán aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20%, o el monto total remanente en términos de lo previsto por el artículo transitorio antes mencionado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los saldos pendientes de amortizar por concepto de modificaciones al plan de beneficios definidos, así como por las ganancias y pérdidas actuariales de dicho plan, reconocido en los rubros de “Resultado de ejercicios anteriores” y “Remediciones por beneficios definidos a los empleados”, respectivamente, se muestran a continuación:

	<b>Modificaciones al plan de beneficios definidos</b>	<b>Pérdidas actuariales</b>
Saldo inicial de efecto (favorable) desfavorable por la adopción de NIF D-3	\$ (232)	2,170
Primer año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición (2016)	46	(434)
Amortización del servicio pasado en 2016	<u>-</u>	<u>(126)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes cuatro años	(186)	1,610
Segundo año de reconocimiento en el capital contable	46	(434)
Amortización del servicios pasado en 2016	<u>-</u>	<u>(85)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes tres años (ver nota 17)	\$ <u>(140)</u>	<u>1,091</u>

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva norma, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y subsecuentes por el reconocimiento gradual del 20% durante los siguientes cuatro años por lo que dicho efecto financiero se registró según lo establecen el Tercero Transitorio de las Disposiciones antes indicadas.

**(f) Mejoras a las NIF 2016-**

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las mejoras a las NIF que se mencionan a continuación que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, no generaron efectos importantes en los estados financieros no consolidados del Banco.

- **NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”**- Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable.
- **NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”**- Clarifica que no son parte del alcance de esta NIF las adquisiciones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

**(5) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al trimestre inmediato anterior. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera.

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos	4,320	3,001	\$ 84,944	61,879
Pasivos	(4,291)	(2,990)	(84,374)	(61,652)
Posición larga	<u>29</u>	<u>11</u>	\$ <u>570</u>	<u>227</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la posición en moneda extranjera se integra en un 88.23% por dólares americanos (87.70% en 2016) y 11.77% en otras divisas (12.30% en 2016).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$19.6629 pesos por dólar y \$20.6194 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros no consolidados adjuntos fue de \$18.6574 pesos por dólar.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	\$ 6,189	6,185
Bancos:		
Del país	1,473	812
Del extranjero	7,988	7,012
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	3,652	4,076
Venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	-	(5,163)
Otras disponibilidades (documentos de cobro inmediato)	3	4
Disponibilidades restringidas:		
Excedente de obligación máxima por beneficios a los empleados	235	202
Depósitos en Banco Central	11,575	11,572
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	<u>-</u>	<u>7,570</u>
	\$ <u>31,115</u>	<u>32,270</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566 en ambos años, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron por \$9 y \$6, respectivamente. Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,091 y \$3,090, respectivamente, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$4,684 y (\$3,993), respectivamente, (\$3,722 y (\$6,134), respectivamente, al 31 de diciembre de 2016), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos bancarios “call money” con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

<b>Institución - Contrapartes</b>	<b>2017</b>			<b>2016</b>		
	<b>Importe</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo anual</b>	<b>Importe</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Plazo anual</b>
HSBC México, S. A.	\$ 2,001	7.25%	4 días	\$ 2,651	5.75%	3 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	-	-	-	900	5.75%	3 días
Nacional Financiera S. N. C.	1,501	7.25%	4 días	500	5.75%	3 días
Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.	<u>150</u>	<u>7.25%</u>	<u>4 días</u>	<u>25</u>	<u>5.75%</u>	<u>3 días</u>
	\$ <u>3,652</u>			\$ <u>4,076</u>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	<b>Divisas por recibir</b>		<b>Divisas por entregar</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dólar valorizado	\$ 5,432	7,239	(5,680)	(4,595)
Otras divisas	<u>160</u>	<u>331</u>	<u>(98)</u>	<u>(568)</u>
	\$ <u>5,592</u>	<u>7,570</u>	<u>(5,778)</u>	<u>(5,163)</u>

De conformidad con los Criterios Contables, cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo neto de \$(186), se presenta dentro del rubro mencionado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$360 y \$762, respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende a \$1,962 en 2017 y (\$176) en 2016, mismos que se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(7) Inversiones en valores-**

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 5,496	8,338
Papel bancario	643	252
Otros	-	15
Acciones	15	2
Títulos para negociar	<u>6,154</u>	<u>8,607</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	37,845	28,722
Papel bancario	6,503	3,104
Otros	336	450
Acciones	-	2
Títulos disponibles para la venta	<u>44,684</u>	<u>32,278</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales	1,587	2,367
Bonos	<u>3,091</u>	<u>3,090</u>
Títulos conservados al vencimiento	<u>4,678</u>	<u>5,457</u>
Total de inversiones en valores	<u>\$ 55,516</u>	<u>46,342</u>

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Papel gubernamental (restringidos):		
Operaciones de reporte:		
BI CETES	\$ 387	1,119
IS BPA182	217	226
LD BONDESD	3,338	4,536
M BONOS	454	704
S UDIBONO	3	19
IQ BPAG91	829	594
IM BPAG28	<u>21</u>	<u>75</u>
	<u>5,249</u>	<u>7,273</u>
Compras fecha valor:		
BI CETES	4	12
M BONOS	243	948
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>105</u>
	<u>247</u>	<u>1,065</u>
Total papel gubernamental	<u>5,496</u>	<u>8,338</u>
Papel bancario (restringidos):		
Operaciones de reporte:		
BANOBRA- PRLV	643	2
NAFINSA - CBBB	<u>-</u>	<u>250</u>
Total papel bancario	<u>643</u>	<u>252</u>
Subtotal, títulos para negociar a la hoja siguiente	\$ <u>6,139</u>	<u>8,590</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Subtotal, títulos para negociar de la hoja anterior	\$ <u>6,139</u>	<u>8,590</u>
Otros en operaciones en reporte:		
CBPC	-	<u>15</u>
Total otros títulos de deuda	<u>-</u>	<u>15</u>
Acciones (sin restricción):		
1A FCX *	3	-
1A TX *	2	-
1I EWZ *	6	-
1I GXG *	2	-
1I TWM *	<u>2</u>	<u>2</u>
Total acciones	<u>15</u>	<u>2</u>
Total de títulos para negociar	\$ <u>6,154</u>	<u>8,607</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
BI CETES	\$ 3,408	614
LD BONDESD	5,171	13,563
FEFA	<u>186</u>	<u>-</u>
Subtotal, títulos disponibles para la venta a la hoja siguiente	\$ <u>8,765</u>	<u>14,177</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Subtotal, títulos disponibles para la venta de la hoja anterior	\$ <u>8,765</u>	<u>14,177</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZM14	-	1,293
BRAZE97	225	244
TBILN51	3,930	-
TBILC15	<u>1,475</u>	<u>-</u>
	<u>5,630</u>	<u>1,537</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
S UDIBONO	318	307
LD BONDESD	21,437	10,710
CETES	8	-
M BONOS	<u>1,687</u>	<u>1,991</u>
	<u>23,450</u>	<u>13,008</u>
Total papel gubernamental	<u>37,845</u>	<u>28,722</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANOBRA	-	154
BANSAN	<u>6,503</u>	<u>2,950</u>
Total papel bancario	<u>6,503</u>	<u>3,104</u>
Total papel gubernamental y bancario, a la hoja siguiente	\$ <u>44,348</u>	<u>31,826</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total papel gubernamental y bancario, de la hoja anterior	\$	44,348	31,826
Otros:			
Posición propia:			
MOLYMET		-	151
UFINCB		200	199
UNFINCB		36	-
CABEI		<u>100</u>	<u>100</u>
Total otros		<u>336</u>	<u>450</u>
Acciones		<u>-</u>	<u>2</u>
Total de títulos disponibles para la venta	\$	<u>44,684</u>	<u>32,278</u>
<b><u>Títulos conservados al vencimiento:</u></b>			
Papel gubernamental (CETES especiales)*:	Vencimiento		
CETES B4 270701	1-jul-2027	\$ 1,171	1,097
CETES B4 220804	4-ago-2022	2	2
CETES B4 220707	7-jul-2022	414	388
CETES B4 170713	13-jul-2017	-	867
CETES BC 170713	13-jul-2017	<u>-</u>	<u>13</u>
Total CETES especiales		1,587	2,367
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 6)		<u>3,091</u>	<u>3,090</u>
Total de títulos conservados a vencimiento		\$ <u>4,678</u>	<u>5,457</u>

\* Los CETES especiales que mantiene el Banco derivados de los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, firmados el 15 y 16 de julio de 2010 con el Gobierno Federal, el Banco recibió los 5 pagos anuales sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal, durante los años 2010 a 2015.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe de BREMS-R asciende a \$3,091 y \$3,090, respectivamente y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantuvo saldos activos y (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$419 y \$(247) (\$3,600 y \$(734) al 31 de diciembre de 2016), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$55 menos impuestos diferidos por \$(16) y PTU diferida por \$(5); (\$48 menos impuestos diferidos por \$(15) y PTU diferida por \$(5) al 31 de diciembre de 2016). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2016 y 2017 el efecto es de cero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos para negociar	\$ 543	567
Títulos disponibles para la venta	2,436	1,573
Títulos conservados al vencimiento	<u>340</u>	<u>192</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Valores asignados por liquidar:</u></b>		
Ventas fecha valor:		
Papel gubernamental		
BI CETES	\$ -	(323)
M BONOS	(419)	(3,503)
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>(105)</u>
Valores asignados por liquidar títulos sin restricción	\$ <u>(419)</u>	<u>(3,931)</u>

(c) *Emisoras superiores al 5% del capital neto-*

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco se muestran a continuación:

**2017**

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	18012	6,505,236,129	7.25%	4	\$ <u>6,503</u>

**2016**

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	17011	2,951,413,550	5.75%	3	\$ <u>2,950</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(8) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador o reportado, se integran como sigue:

	<u>Deudores por reporto</u>		<u>Acreedores por reporto</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IQ BPAG91	\$ 2,001	1,865	(829)	(594)
IS IPAS	500	2,001	(217)	(226)
M BONOS	2,001	3,702	(2,139)	(2,691)
CBUR	-	-	-	(15)
BI CETES	-	1,000	(387)	(1,120)
LD BONDESD	26,407	20,308	(24,780)	(15,246)
PRLV	-	-	-	(1)
S UDIBONO	-	-	(320)	(326)
CBIC	100	490	-	-
CBBB	-	-	-	(250)
BPAG	<u>1,001</u>	<u>2,787</u>	<u>(21)</u>	<u>(75)</u>
	<u>32,010</u>	<u>32,153</u>	<u>(28,693)</u>	<u>(20,544)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):				
IS BPAS	(500)	(2,001)	-	-
LD BONDESD	(17,996)	(12,485)	-	-
M BONOS	(2,001)	(2,702)	-	-
BI CETES	-	(1,000)	-	-
CBIC	<u>(100)</u>	<u>(490)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(20,597)</u>	<u>(18,678)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Deudores (acreedores) por reporto	\$ <u>11,413</u>	<u>13,475</u>	<u>(28,693)</u>	<u>(20,544)</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2017, varían entre 4 y 28 días (3 y 28 días al 31 de diciembre de 2016) con tasas anuales ponderadas de 7% actuando como reportador y 6% actuando como reportado (5% y 6% anuales ponderadas en 2016).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los premios cobrados ascendieron a \$2,292 y \$1,386, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$3,466 y \$2,732, respectivamente, y se incluyen en el estado no consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

**(9) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados	\$ 879	472	138	167
Opciones	779	614	848	638
Swaps	16,560	17,241	18,083	18,917
Paquete de instrumentos derivados	<u>261</u>	<u>272</u>	<u>313</u>	<u>305</u>
	<u>18,479</u>	<u>18,599</u>	<u>19,382</u>	<u>20,027</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	590	58	576	-
De flujo de efectivo	<u>4,525</u>	<u>3,826</u>	<u>698</u>	<u>133</u>
	<u>5,115</u>	<u>3,884</u>	<u>1,274</u>	<u>133</u>
	\$ <u>23,594</u>	<u>22,483</u>	<u>20,656</u>	<u>20,160</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

La utilidad, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$2 y \$14, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 ascendió a \$141 menos impuestos diferidos por \$(41) y PTU diferida por \$(14). Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$823 menos impuestos diferidos por \$(245) y PTU diferida por \$(82), y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto del cargo por deterioro de los derivados de cobertura asciende a \$(1) y \$(1), respectivamente.

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” por el ejercicio 2017 fue por \$8 y \$(167), respectivamente (\$5 y \$(188), respectivamente, por el ejercicio 2016).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2018 y proyectado a 12 meses, de la ineffectividad acumulada de operaciones derivadas de cobertura que se espera sean clasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses es de \$12.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las (pérdidas) ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$(56) y \$587, respectivamente; mientras que la ganancia (pérdida) por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$(41) y \$(582), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$579 y \$401, respectivamente. Dichos montos incluyen el reverso y (cargo) por deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$17 y \$(14), respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2017 ascienden a \$(360) y \$(1,962), respectivamente (\$762 y \$(176), respectivamente en 2016) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Al cierre de diciembre 2017 y 2016, el Banco prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tenía operaciones pasivas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$23. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no tenía operaciones liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

El Banco puede reducir o modificar el riesgo de mercado a través de dos actividades principalmente: convertir activos financieros de tasa fija a variable y convertir pasivos financieros de tasa variable a tasa fija. Ambas transformaciones se hacen utilizando swaps sobre tasas de interés y swaps de divisas referidos a distintas tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un total de 197 contratos sobre operaciones derivadas de cobertura, (185 contratos en 2016), de los cuales existen 132 contratos (108 contratos en 2016) que representan \$29,175 (\$15,850 en 2016) clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; mientras que el remanente se refiere a cobertura bajo la metodología de valor razonable por \$12,085 (\$10,515 en 2016).

El Banco utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de crédito, depósitos, inversiones en valores y reportos, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos del Banco, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

**(10) Cartera de crédito-**

**(a) Clasificación de la cartera por tipo de moneda-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 105,301	2,882	75,944	2,610
Entidades financieras	41,282	82	29,882	81
Entidades gubernamentales	11,163	-	6,501	-
Consumo	25,692	572	26,645	758
Vivienda media y residencial <sup>(1)</sup>	103,006	2,699	90,060	2,185
Vivienda de interés social	138	23	163	23
Créditos adquiridos al INFONAVIT	<u>1,244</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ <u>287,826</u>	<u>6,258</u>	<u>229,195</u>	<u>5,657</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 18,788	288	16,599	215
Entidades financieras	89	28	2	30
Vivienda media y residencial	<u>86</u>	<u>51</u>	<u>114</u>	<u>72</u>
	<u>18,963</u>	<u>367</u>	<u>16,715</u>	<u>317</u>
	\$ <u>306,789</u>	<u>6,625</u>	<u>245,910</u>	<u>5,974</u>
		313,414		251,884
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 22a)		<u>27,092</u>		<u>20,234</u>
	\$	<u>340,506</u>		<u>272,118</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$1,138. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no cuenta con cartera restringida (ver nota 16).

<sup>(1)</sup> Incluye \$215 y \$250 de créditos en UDIS, en 2017 y 2016, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Clasificación de la cartera por sector económico-**

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación.

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 9,448	3	8,527	3
Comercio y turismo	35,966	10	29,903	11
Construcción y vivienda*	120,816	35	103,797	38
Manufactura	53,659	16	39,615	15
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	26,264	8	27,403	10
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	29,596	9	14,926	6
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	63,611	19	46,597	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	<u>1,146</u>	<u>-</u>	<u>1,350</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 340,506</u>	<u>100</u>	<u>272,118</u>	<u>100</u>

\* Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$107,247 en 2017 y \$92,617 en 2016.

**(c) Información adicional sobre la cartera-**

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2017 y 2016, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera comercial*	7.78%	5.76%
Créditos personales	15.52%	14.58%
Tarjeta de crédito** (ver inciso "d" de esta nota)	29.50%	25.75%
Créditos a la vivienda	<u>9.87%</u>	<u>9.95%</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

\*\* Hasta el 31 de julio de 2017.

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$8,777 y \$6,779, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 16).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<b><u>2017</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,534	1,072	5,606
Créditos a la vivienda	4,978	297	5,275
Créditos al consumo	<u>18</u>	<u>18</u>	<u>36</u>
	\$ <u>9,530</u>	<u>1,387</u>	<u>10,917</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>Cartera vigente</u></b>	<b><u>Cartera vencida</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b><u>2016</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,695	848	3,543
Créditos a la vivienda	5,758	321	6,079
Créditos al consumo	<u>40</u>	<u>36</u>	<u>76</u>
	\$ <u>8,493</u>	<u>1,205</u>	<u>9,698</u>

Durante los años 2017 y 2016, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,772 y \$2,347, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años 2017 y 2016 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$587 y \$1,103, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$172 y \$748, respectivamente.

Durante los años 2017 y 2016, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$437 y \$427, respectivamente, asimismo en 2017, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$22 (se realizaron \$28 en 2016).

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2017 ascienden a \$18 en ambos casos (\$15 y \$17, respectivamente en 2016).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se llevó a cabo capitalizaciones de intereses.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tiene nueve grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$58,553 y representa el 149% del capital básico a septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tenía cinco grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$29,196 y representaba el 88% del capital básico a septiembre 2016. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de \$28,884 y \$19,119, respectivamente.

Créditos adquiridos al INFONAVIT:

Al 31 de diciembre de 2017, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra a continuación:

<b>Tipo de crédito</b>	<b><u>Cartera ordinaria</u></b>	<b><u>Cartera en prórroga</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 1,244	-	\$ 1,244

El 17 de mayo de 2017, el Banco, fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto “Segundo Crédito” que serán otorgados a los derechohabientes del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda de los Trabajadores (INFONAVIT). Con fecha 15 de agosto de 2017, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Banco y el INFONAVIT. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Banco y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

Durante 2017 los créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 2,215 que corresponden a \$1,221.

Al 31 de diciembre de 2017, no existen créditos que presenten un incumplimiento superior a 180 días o más y que no fueran traspasados a cartera vencida por excepcionalidad de acuerdo a los Criterios Contables vigentes (ROA y REA).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

REA- Aplica para los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuado directamente por el deudor.

ROA- Aplica para los trabajadores que tienen trabajo formal y las amortizaciones son a través de descuentos patronales vía nómina.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal.

	<b>1 a 180</b>	<b>181 a 365</b>	<b>1 a 2 años</b>	<b>Más de 2</b>	<b>Total</b>
	<b>días</b>	<b>días</b>	<b>años</b>	<b>años</b>	
<b><u>2017</u></b>					
Comercial*	\$ 726	506	420	1,628	3,280
Consumo	501	58	8	5	572
Vivienda	<u>1,304</u>	<u>544</u>	<u>547</u>	<u>378</u>	<u>2,773</u>
	\$ <u>2,531</u>	<u>1,108</u>	<u>975</u>	<u>2,011</u>	<u>6,625</u>
<b><u>2016</u></b>					
Comercial*	\$ 701	206	1,225	804	2,936
Consumo	689	57	10	2	758
Vivienda	<u>1,026</u>	<u>450</u>	<u>543</u>	<u>261</u>	<u>2,280</u>
	\$ <u>2,416</u>	<u>713</u>	<u>1,778</u>	<u>1,067</u>	<u>5,974</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	\$ 5,974	5,739
Liquidaciones	(2,590)	(1,357)
Castigos y quitas	(1,544)	(1,593)
Venta de cartera	(353)	-
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	5,057	3,141
Fluctuación de tipo de cambio	<u>81</u>	<u>44</u>
	\$ <u>6,625</u>	<u>5,974</u>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$329 al 31 de diciembre de 2017 (\$263 en 2016), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$1,608 y \$1,276, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$178 y \$192, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,397 (\$3,230 en 2016), de los cuales \$118 están registrados en cartera vigente (\$294 en 2016), y \$3,279 en cartera vencida (\$2,936 en 2016).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:*

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros, pueden generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” en el balance general no consolidado por \$(530) y \$(571), respectivamente.

**(d) Ventas de cartera-**

*Venta de portafolio de tarjeta de crédito a Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Globalcard) -*

Con la finalidad de unificar en una sola entidad financiera las operaciones de tarjeta de crédito y fortalecer las alianzas comerciales y sinergias operativas, el 1 de agosto de 2017, el Banco celebró con su subsidiaria Globalcard, un contrato de cesión onerosa a través del cual transmitió estas operaciones, lo que incluyó el portafolio de tarjeta de crédito por un importe de \$7,374 (\$7,021 de cartera vigente y \$353 de cartera vencida). El precio de venta pactado correspondió a su valor de mercado, mismo que fue equivalente al valor nominal del portafolio cedido. Derivado de lo anterior, el Banco liberó la reserva de crédito constituida por un monto de \$1,022, misma que registró en el estado no consolidado de resultados por \$454 y \$568 dentro de los rubros “Estimación preventiva para riesgos crediticios” y “Otros ingresos (egresos) de la operación”, respectivamente. Adicionalmente, en la misma transacción se llevó a cabo la cesión onerosa del portafolio de tarjeta de crédito totalmente castigada con un precio de venta de \$17 que se reconocieron en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*Venta de créditos de consumo (personales) del Banco-*

El 7 de septiembre de 2016, el Banco llevó a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$904, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$6. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado no consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

*Venta de créditos de cartera hipotecaria-*

El 7 de septiembre de 2016, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos a una compañía no relacionada; el precio pactado fue de \$54 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$227, el cual se encontraba reservado en su totalidad; como consecuencia de esta venta, el Banco reconoció una utilidad contable igual al precio de venta por \$54. Asimismo, el 7 de septiembre de 2016, se realizó también la venta de créditos hipotecarios totalmente castigados con un valor nominal de \$19; el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$5. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado no consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

*(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-*

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u> <u>2017</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
Comercial	4.31%	37.59%	\$ 210,591
Hipotecario	5.06%	17.46%	107,594
Personales	5.70%	71.79%	23,989
Revolventes	<u>11.90%</u>	<u>72.84%</u>	<u>4,142</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de cartera</u> <u>2016</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
Comercial	4.93%	42.19%	\$ 154,905
Hipotecario	3.43%	23.91%	92,616
Personales	5.54%	64.76%	19,003
Revolventes	<u>9.05%</u>	<u>72.58%</u>	<u>18,396</u>

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-1	\$ 76,840	24,270	8,970	17,347	89,393	216,820
A-2	35,659	6,020	835	2,437	4,634	49,585
B-1	14,113	8,510	542	1,230	2,014	26,409
B-2	6,625	6,150	352	1,289	2,807	17,223
B-3	6,255	2,744	464	475	1,998	11,936
C-1	672	1,323	-	868	2,437	5,300
C-2	1,394	966	-	1,063	1,991	5,414
D	1,985	-	-	713	1,568	4,266
E	<u>2,196</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>842</u>	<u>405</u>	<u>3,553</u>
Total	\$ <u>145,739</u>	<u>50,093</u>	<u>11,163</u>	<u>26,264</u>	<u>107,247</u>	<u>340,506</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 428	136	53	163	157	937
A-2	394	78	10	77	29	588
B-1	244	140	9	50	17	460
B-2	154	132	-	62	35	383
B-3	192	107	17	32	34	382
C-1	44	103	26	72	69	314
C-2	180	109	-	130	171	590
D	640	-	-	214	359	1,213
E	<u>2,074</u>	<u>108</u>	<u>-</u>	<u>564</u>	<u>228</u>	<u>2,974</u>
Subtotal	\$ <u>4,350</u>	<u>913</u>	<u>115</u>	<u>1,364</u>	<u>1,099</u>	7,841
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						30
Por riesgos operativos						14
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						66
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>97</u>
Total estimación preventiva						\$ <u>8,048</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 57,418	18,872	6,367	16,555	73,565	172,777
A-2	24,604	3,676	35	3,273	10,463	42,051
B-1	8,516	5,269	-	1,996	2,105	17,886
B-2	5,704	2,827	50	1,093	1,569	11,243
B-3	10,554	1,967	49	857	941	14,368
C-1	1,968	838	-	933	1,537	5,276
C-2	317	-	-	1,103	481	1,901
D	941	-	-	909	1,489	3,339
E	<u>2,015</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>684</u>	<u>467</u>	<u>3,277</u>
Total	\$ <u>112,037</u>	<u>33,560</u>	<u>6,501</u>	<u>27,403</u>	<u>92,617</u>	<u>272,118</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 323	116	35	375	140	989
A-2	273	49	-	160	62	544
B-1	148	96	-	97	18	359
B-2	126	68	1	68	19	282
B-3	328	59	2	68	16	473
C-1	84	56	-	106	44	290
C-2	36	-	-	194	36	266
D	399	-	-	390	309	1,098
E	<u>1,773</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>464</u>	<u>200</u>	<u>2,547</u>
Subtotal	\$ <u>3,490</u>	<u>554</u>	<u>38</u>	<u>1,922</u>	<u>844</u>	6,848
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						94
Por riesgos operativos						35
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						53
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>97</u>
Total estimación preventiva					\$	<u>7,127</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Saldo al principio del año	\$ 7,127	6,420
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	3,186	2,937
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	80	37
Aplicaciones, quitas y otros	(1,542)	(1,456)
Cancelaciones de reservas	(717)	(755)
Adjudicaciones	(64)	(137)
Fluctuaciones de tipo de cambio	<u>(22)</u>	<u>81</u>
Saldo al final del año	\$ 8,048	7,127
	=====	=====

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Cambio de metodología para la determinación de la reserva de créditos con ventas o ingreso mayores a 14 millones de UDIS**

Hasta el mes de junio de 2016, el Banco calculaba la reserva de crédito para el portafolio de créditos con ventas o ingresos mayores a 14 millones de UDIS con una metodología interna autorizada por la Comisión; a partir del mes de julio de 2016, el Banco mediante oficio No. 142-3/10980/2015 informó a la Comisión que a partir de ese mes adoptaría la metodología estándar establecida dentro sus Disposiciones. El efecto financiero estimado por el Banco por el cambio de metodología incrementó la estimación en \$182, el cual fue reconocido con cargo en los resultados del ejercicio.

**Programas de originación de créditos con INFONAVIT-**

El día 15 de agosto de 2017, el Banco, como cesionario, y el INFONAVIT, en su calidad de cedente, celebraron un contrato marco de cesión onerosa y de administración de créditos hipotecarios originados bajo el programa “Segundo Crédito” (programa de originación de créditos) por un monto de \$1,500 (ver nota 10c).

**(f) Criterio contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-**

Mediante los Oficios No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como “zonas de desastre” derivados de los fenómenos naturales por los huracanes “Lidia” y “Katia” y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por estos fenómenos naturales, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria.

El Banco aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados es de \$4.

**(11) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-**

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$333 y \$427, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$271 y \$351, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presenta en el balance general no consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue por \$75 y \$50, respectivamente; el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado no consolidado de resultados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$27 y \$67, respectivamente.

El Banco recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se prestan dichos servicios, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron de \$3 y \$4, respectivamente.

**(12) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes inmuebles	\$ 100	98
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	<u>11</u>	<u>11</u>
	111	109
Estimación por pérdida de valor	<u>(25)</u>	<u>(30)</u>
	\$ <u>86</u>	<u>79</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	\$ (30)	(28)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(7)	(9)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	<u>12</u>	<u>7</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(25)</u>	<u>(30)</u>

**(13) Propiedades, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos	\$ 5	5	-
Propiedades destinados a oficinas	8	8	Varias
Equipo de transporte	5	9	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	48	37	33%
Equipo de cómputo	1,226	1,017	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	21	21	20%
Mobiliario y equipo	1,278	1,251	10%
Mejoras y adaptaciones	<u>2,204</u>	<u>2,135</u>	Varias
	4,795	4,483	
Depreciación acumulada	<u>(2,510)</u>	<u>(2,361)</u>	
	\$ <u>2,285</u>	<u>2,122</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, por depreciación ascendió a \$378 y \$332, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Banco el valor residual, (excepto los terrenos) al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es mínimo.

**(14) Inversiones permanentes-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la participación del Banco en las subsidiarias y en otras inversiones permanentes así como el porcentaje de tenencia, se analiza como sigue:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Inversión</u>	<u>Participación en resultados</u>	<u>%</u>	<u>Inversión</u>	<u>Participación en resultados</u>	<u>%</u>
<i>Subsidiarias:</i>						
Inmobiliaria (1)	\$ 1,595	64	99.99	1,681	52	99.99
Operación en el mercado de derivados (2)	763	117	99.99	647	64	99.99
Servicios crediticios (3)	1,635	(842)	99.99	77	5	99.99
Servicios complementarios bancarios	<u>10</u>	<u>1</u>	99.99	<u>9</u>	<u>-</u>	99.99
	<u>4,003</u>	<u>(660)</u>		<u>2,414</u>	<u>121</u>	
<i>Otras inversiones permanentes a costo de adquisición:</i>						
Otros servicios complementarios	<u>45</u>			<u>45</u>		
	\$ <u>4,048</u>			<u>2,459</u>		

- (1) Durante 2017, la Inmobiliaria efectuó pago de dividendos al Banco por \$150.
- (2) Con fecha 25 de julio de 2017, mediante el Comité Técnico autorizó el pago de derechos fiduciarios al Banco por \$1, equivalente a 14 días del mes de enero de 2016 por parte de los Fideicomisos Mexder Propia y Terceros.
- (3) El 15 de agosto de 2016, se celebró el contrato de compra-venta entre el Banco en su carácter de comprador y el Grupo, en su carácter de vendedor, mediante el cual el Banco adquirió a valor en libros a esa fecha de \$72 la totalidad de las acciones representativas del capital social de Globalcard, compañía relacionada. La línea de negocios de Globalcard es el otorgamiento de tarjeta de crédito y créditos personales al consumo. Dicha transacción fue autorizada por la Comisión Bancaria mediante oficio No. UBVA/DGABV/130/2016. Al 31 de diciembre de 2016 el valor de la inversión asciende a \$77. Durante 2017, el Banco aportó capital a Globalcard por \$2,400.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

***Cesión de derechos***

El 15 de enero de 2016 se llevaron a cabo movimientos derivados de los acuerdos de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 23 de septiembre de 2015, donde se aprobó la cesión del Banco de derechos fiduciarios de los Fideicomisos Socios Liquidadores MexDer a su subsidiaria Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados), como sigue:

Desinversión del Banco en los Fideicomisos Socios Liquidadores MexDer y Asigna, Compensación y Liquidación, S. A. de C. V. por \$268, sin perjuicio de que el Banco pueda seguir participando en dichos fideicomisos y simultáneamente un incremento en la inversión en Scotia Derivados mediante la suscripción y pago de 267,695,712 acciones representativas del capital social por \$268.

**(15) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	2017			2016		
	Moneda			Moneda		
	Nacional	Extranjera	Total	Nacional	Extranjera	Total
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 71,539	155	71,694	65,842	476	66,318
Con intereses	<u>59,628</u>	<u>45,139</u>	<u>104,767</u>	<u>48,271</u>	<u>32,585</u>	<u>80,856</u>
	<u>131,167</u>	<u>45,294</u>	<u>176,461</u>	<u>114,113</u>	<u>33,061</u>	<u>147,174</u>
Depósitos a plazo:						
Del público en general	<u>92,998</u>	<u>-</u>	<u>92,998</u>	<u>74,667</u>	<u>-</u>	<u>74,667</u>
Mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	19,604	-	19,604	19,482	-	19,482
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>4,468</u>	<u>-</u>	<u>4,468</u>	<u>268</u>	<u>-</u>	<u>268</u>
	<u>24,072</u>	<u>-</u>	<u>24,072</u>	<u>19,750</u>	<u>-</u>	<u>19,750</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Certificados bursátiles	22,508	-	22,508	9,580	-	9,580
Bonos bancarios	<u>3,746</u>	<u>-</u>	<u>3,746</u>	<u>3,948</u>	<u>-</u>	<u>3,948</u>
	<u>26,254</u>	<u>-</u>	<u>26,254</u>	<u>13,528</u>	<u>-</u>	<u>13,528</u>
Cuenta global de captación sin movimientos	<u>501</u>	<u>8</u>	<u>509</u>	<u>346</u>	<u>-</u>	<u>346</u>
Total captación tradicional	\$ <u>274,992</u>	<u>45,302</u>	<u>320,294</u>	<u>222,404</u>	<u>33,061</u>	<u>255,465</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se analizan como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
De exigibilidad inmediata	2.23%	0.17%	1.23%	0.09%
A plazo:				
Del público en general	5.70%	-	3.41%	0.01%
Mercado de dinero	<u>7.13%</u>	<u>-</u>	<u>3.98%</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

*(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-*

**Certificados de depósito (Cedes)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos por un monto de \$19,604 y \$19,482, respectivamente, como se muestra a continuación:

**31 de diciembre de 2017**

*Cedes-*

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28 + 0.12%	337	\$ 1,000
28 días	TIE 28 + 0.12%	337	1,500
28 días	TIE 28 + 0.12%	340	1,200
28 días	TIE 28 + 0.08%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.10%	281	500
28 días	TIE 28 + 0.08%	225	200
28 días	TIE 28 + 0.07%	169	<u>700</u>
Subtotal a la hoja siguiente			\$ <u>6,100</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Subtotal de la hoja anterior			\$ 6,100
28 días	TIE 28 + 0.10%	281	200
28 días	TIE 28 + 0.10%	226	1,830
28 días	TIE 28 + 0.10%	225	700
28 días	TIE 28 + 0.10%	225	550
28 días	TIE 28 + 0.13%	337	1,100
28 días	TIE 28 + 0.08%	197	500
28 días	TIE 28 + 0.07%	169	750
28 días	TIE 28 + 0.03%	169	17
28 días	TIE 28 + 0.06%	85	1,500
28 días	TIE 28 + 0.13%	337	<u>400</u>
			13,647
Interés devengado			<u>57</u>
	Subtotal cedés		\$ <u>13,704</u>
<i>Cedés estructurados-</i>			
<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>		
TIE 28	13	364	\$ 1,000
TIE 28	13	364	500
TIE 28	13	364	400
TIE 28	13	364	1,500
TIE 28	13	364	1,000
TIE 28	13	364	1,000
TIE 28	13	364	<u>500</u>
Subtotal cedés estructurados			<u>5,900</u>
Total cedés			\$ <u>19,604</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2016**

*Cedes-*

<b><u>Pago de intereses</u></b>	<b><u>Tasa anual</u></b>	<b><u>Plazo en días</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
28 días	TIIE 28 + 0.05%	85	\$ 500
28 días	TIIE 28 + 0.0525%	169	1,300
28 días	TIIE 28 + 0.20%	169	600
28 días	TIIE 28 + 0.35%	197	2,000
28 días	TIIE 28 + 0.105%	168	1,000
28 días	TIIE 28 + 0.05%	197	2,000
28 días	TIIE 28 + 0.05%	225	500
28 días	TIIE 28 + 0.05%	197	1,400
28 días	TIIE 28 + 0.26%	197	1,000
28 días	TIIE 28 + 0.26%	225	1,000
28 días	TIIE 28 + 0.05%	225	1,000
28 días	TIIE 28 + 0.21%	197	550
28 días	TIIE 28 + 0.22%	225	550
28 días	TIIE 28 + 0.05%	169	300
28 días	TIIE 28 + 0.0450%	169	1,000
28 días	TIIE 28 + 0.050%	197	500
28 días	TIIE 28 + 0.050%	169	1,000
28 días	TIIE 28 + 0.050%	169	40
28 días	TIIE 28 + 0.060%	337	200
28 días	TIIE 28 + 0.05%	169	800
28 días	TIIE 28 + 0.08%	253	650
28 días	TIIE 28 + 0.10%	337	650
28 días	TIIE 28 + 0.05%	169	<u>500</u>
			19,040
Interés devengado			<u>36</u>
Subtotal cedes, a la hoja siguiente			\$ <u>19,076</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Subtotal cedes, de la hoja anterior			\$ <u>19,076</u>
<i>Cedes estructurados-</i>			
TIE 28	13	364	22
TIE 28	13	364	28
TIE 28	13	364	26
TIE 28	13	364	187
TIE 28	13	364	39
TIE 28	13	364	37
TIE 28	13	364	22
TIE 28	13	364	29
TIE 28	13	364	<u>16</u>
Subtotal cedes estructurados			<u>406</u>
Total certificado de depósito			\$ <u>19,482</u>

Los Cedes estructurados pagan intereses en cada fecha de pago de acuerdo con los periodos establecidos en el prospecto de colocación, si el subyacente a la fecha de observación se encuentra dentro de los rangos establecidos para cada periodo.

**Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2017**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
Julio 2017	538,150,002	361	7.43%	\$ 500
Abril 2017	535,388,889	365	7.43%	500
Agosto 2017	315,816,667	262	7.45%	300
Agosto 2017	537,158,000	364	7.25%	499
Agosto 2017	1,140,974,682	181	7.54%	1,100
Agosto 2017	650,000,000	365	7.63%	603
Agosto 2017	250,000,000	363	7.48%	232
Septiembre 2017	650,000,000	365	7.62%	<u>604</u>
				4,338
Interés devengado				<u>130</u>
				\$ <u>4,468</u>

**31 de diciembre de 2016**

Diciembre 2016	250,000,000	196	6.50%	\$ 241
Diciembre 2016	25,039,733	60	5.80%	<u>25</u>
				266
Interés devengado				<u>2</u>
				\$ <u>268</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Títulos de crédito emitidos-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra a continuación:

**Certificados bursátiles**

**31 de diciembre de 2017**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Septiembre 17	34,500,000	3	28	14%	TIIIE 28 +0.31%	\$ 3,450
Agosto 17	34,500,000	4	28	14%	TIIIE 28 +0.36%	3,450
Abril 17	28,750,000	5	28	12%	TIIIE 28 +0.50%	2,875
Marzo 17	34,500,000	3	28	14%	TIIIE 28 +0.39%	3,450
Noviembre 15*	23,000,000	5	28	9%	TIIIE 28 +0.40%	2,300
Octubre 15*	20,000,000	3	28	8%	TIIIE 28 +0.25%	2,000
Junio 13*	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 13*	34,500,000	5	28	8%	TIIIE 28 +0.40%	3,450
Diciembre 05*	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						22,425
Interés devengado						<u>83</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>22,508</u>

**31 de diciembre de 2016**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIIE 28 + 0.40%	\$ 2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIIIE 28 + 0.25%	2,000
Junio 2013 *	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013 *	34,500,000	5	28	8%	TIIIE 28 + 0.40%	3,450
Octubre 2010 *	3,580,000	7	28	2%	TIIIE 28 + 0.49%	358
Diciembre 2005 *	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						9,558
Interés devengado						<u>22</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>9,580</u>

\* Emitidos bajo el programa de ejercicios anteriores autorizado por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Bonos bancarios estructurados**

**31 de diciembre de 2017**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2017	150,000	129	USDMXN	\$ 13
Noviembre 2017	750,000	92	SPX	60
Noviembre 2017	1,321,340	540	IPC	132
Noviembre 2017	1,320,600	728	SPTSX60	132
Octubre 2017	600,000	271	Nikkei 225 (NKY)	60
Julio 2017	415,200	323	USDMXN	42
Junio 2017	875,020	728	IXM	87
Junio 2017	357,700	1,092	IXM	36
Mayo 2017	2,617,850	1,091	SX5E	262
Mayo 2017	2,128,370	728	SX5E	213
Abril 2017	463,800	729	CAC 40	46
Marzo 2017	343,800	363	SX5E	34
Marzo 2017	455,400	729	SX5E	46
Diciembre 2016	916,650	727	Nikkei 225 (NKY)	92
Octubre 2016	335,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	631,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,508,500	728	TIIIE 28	251
Mayo 2016	304,800	896	TIIIE 28	30
Febrero 2016	688,800	1,096	SX5E	69
Febrero 2016	1,156,200	1,093	SPX	116
Febrero 2016	3,288,678	1,456	TIIIE 28	329
Diciembre 2015	753,000	1,094	IBEX 35	75
Diciembre 2015	1,301,400	1,092	TIIIE 28	130
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIIIE 28	120
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,244,950	1,098	SPX	224
Septiembre 2015	1,637,750	1,092	SXAE	164
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,093	SX7E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,256,400	1,091	IXM SX5E	426
Febrero 2015	2,371,250	1,093	HSCEI	237
Enero 2015	362,082	1,094	SXEE	<u>36</u>

Total bonos bancarios

\$ 3,746

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**31 de diciembre de 2016**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</u>
Diciembre 2016	917,400	727	Nikkei 225 (NKY)	\$ 92
Octubre 2016	338,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	634,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,596,300	728	TIEE 28	260
Mayo 2016	329,800	896	TIEE 28	33
Mayo 2016	2,300,000	364	TIEE 28	230
Febrero 2016	777,300	1,096	SX5E	78
Febrero 2016	1,455,200	1,093	SPX	146
Febrero 2016	3,767,100	1,456	TIEE 28	377
Diciembre 2015	774,400	1,094	IBEX 35	77
Diciembre 2015	1,415,300	1,092	TIEE 28	141
Diciembre 2015	1,250,000	730	SX5E	125
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIEE 28	120
Noviembre 2015	521,200	728	TIEE 28	52
Noviembre 2015	2,577,700	728	TIEE 28	258
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,426,950	1,098	SPX	243
Septiembre 2015	1,755,550	1,192	SXAE	175
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,193	SX7E	30
Junio 2015	300,000	730	SX5E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,608,200	1,091	IXM SX5E	461
Febrero 2015	2,528,250	1,093	HSCEI	253
Enero 2015	438,100	1,094	SXEE	44
Octubre 2014	240,000	1,095	IPC	24
Octubre 2014	649,000	1,096	IPC	65
Abril 2014	983,500	1,096	IPC	98
Abril 2014	473,500	1,096	IPC	47
Marzo 2014	1,918,300	1,085	SX5E	192
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	<u>43</u>
Total bonos bancarios				\$ <u>3,948</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:*

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por pasivos financieros, puede generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro “Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros” en el balance general no consolidado por \$29 y \$34, respectivamente.

**(16) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>180</u>	<u>897</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banco de México	-	200
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	1,874	1,825
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	2,993	1,557
Otros organismos	1,673	3,223
Intereses devengados	<u>63</u>	<u>55</u>
	<u>6,603</u>	<u>6,860</u>
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	77	6,598
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	116	191
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	48	19
Intereses devengados	<u>1</u>	<u>8</u>
	<u>242</u>	<u>6,816</u>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata, a la hoja siguiente	\$ <u>7,025</u>	<u>14,573</u>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata, de la hoja anterior	\$ <u>7,025</u>	<u>14,573</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	3,553	2,986
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	1,000	-
Otros organismos	<u>1,856</u>	<u>3,536</u>
	6,409	6,522
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>188</u>	<u>227</u>
Total a largo plazo	<u>6,597</u>	<u>6,749</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>13,622</u>	<u>21,322</u>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).

<sup>(2)</sup> El 11 de diciembre de 2017, el Banco obtuvo un préstamo por \$1,000 a un plazo de 10 años a una tasa fija de 8.48% con Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C, mismo que está garantizado con créditos hipotecarios (ver nota 10a). Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no contaba con garantías para los préstamos interbancarios y de otros organismos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2018	\$ -	1,924
2019	414	633
2020	1,611	1,878
2021	2,167	2,139
2022	1,247	175
Más de 5 años	<u>1,158</u>	<u>-</u>
	\$ <u>6,597</u>	<u>6,749</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2017 y 2016, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas anuales 2017</u>		<u>Tasas anuales 2016</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	8.48%	-	-	3.32%
Banca de desarrollo	8.49%	2.91%	6.55%	2.63%
Fondos de fomento	<u>7.29%</u>	<u>2.30%</u>	<u>5.73%</u>	<u>1.77%</u>

**(17) Beneficios a los empleados-**

El Banco cuenta con un plan de contribución definida para pensiones, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1o. de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Banco y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$64 y \$69, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado no consolidado de resultados.

El Banco también cuenta con un plan de beneficio definido para pensiones y beneficios posteriores al retiro, al cual tienen derecho todos los empleados que llegan a los 60 años de edad con 5 años de servicio ó 55 años de edad con 35 años de servicio, tal como lo establece el contrato colectivo de trabajo y al cual éstos no contribuyen.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de dispensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

		Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	10	10	21	19	18	22	84	97
Interés neto sobre el ANBD*		2	2	26	20	77	75	68	75
Costo por liquidación anticipada de obligaciones		-	-	52	24	-	-	-	-
Amortización del servicio pasado, neto		1	3	-	-	37	55	47	68
Reciclaje de las remediciones del ANBD reconocidas en ORI*		-	1	7	3	9	14	-	17
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b>\$</b>	<b>13</b>	<b>16</b>	<b>106</b>	<b>66</b>	<b>141</b>	<b>166</b>	<b>199</b>	<b>257</b>
Saldo inicial de remediciones del PNBD*	\$	(8)	-	30	-	(62)	-	(236)	-
Reconocimiento gradual de remediciones del PNBD*	\$	6	6	-	-	172	172	256	256
Remediciones generadas en el año		(4)	(13)	6	33	61	(220)	(85)	(475)
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año		-	(1)	(7)	(3)	(9)	(14)	-	(17)
<b>Saldo final de remediciones del PNBD*</b>	<b>\$</b>	<b>(6)</b>	<b>(8)</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>162</b>	<b>(62)</b>	<b>(65)</b>	<b>(236)</b>
Saldo inicial del (PNBD) o ANBD*	\$	(7)	1	(317)	(272)	(264)	(107)	84	277
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (por gradualidad nota 4d)		-	-	-	-	16	16	30	30
Reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales en ORI (por gradualidad nota 4d)		(6)	(6)	-	-	(172)	(172)	(256)	(256)
Costo del servicio, neto		(12)	(12)	(99)	(63)	(95)	(97)	(152)	(172)
Amortización de pérdidas actuariales		(1)	(3)	-	-	(37)	(55)	(47)	(68)
Aportaciones al plan		-	-	-	-	(64)	(69)	-	-
Pagos con cargo al PNBD*		-	-	90	51	-	-	-	-
Remediciones en ORI generadas en el año		4	13	(6)	(33)	(61)	220	85	475
Inversiones restringidas		-	-	-	-	-	-	(34)	(202)
<b>Saldo final del (PNBD) o (ANBD)</b>	<b>\$</b>	<b>(22)</b>	<b>(7)</b>	<b>(332)</b>	<b>(317)</b>	<b>(677)</b>	<b>(264)</b>	<b>(290)</b>	<b>84</b>

\* Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación financiera de la obligación y el (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) \$	(146)	(147)	(332)	(317)	(2,452)	(2,431)	(3,746)	(3,728)
Activos del plan	<u>110</u>	<u>119</u>	-	-	<u>1,402</u>	<u>1,602</u>	<u>2,891</u>	<u>2,973</u>
Situación financiera de la obligación	(36)	(28)	(332)	(317)	(1,050)	(829)	(855)	(755)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(50)	(66)	(90)	(120)
Pérdidas actuariales por amortizar	<u>14</u>	<u>21</u>	-	-	<u>423</u>	<u>631</u>	<u>655</u>	<u>959</u>
<b>(Pasivo) activo neto proyectado</b> \$	<u>(22)</u>	<u>(7)</u>	<u>(332)</u>	<u>(317)</u>	<u>(677)</u>	<u>(264)</u>	<u>(290)</u>	<u>84</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial de remediciones	\$ (276)	-
Reconocimiento gradual de remediciones (nota 4d)	434	434
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año	(16)	(35)
Remediciones generadas en el año	<u>(22)</u>	<u>(675)</u>
Saldo final de remediciones	120	(276)
ISR diferido <sup>(1)</sup>	108	158
PTU diferida <sup>(1)</sup>	<u>36</u>	<u>53</u>
Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos	\$ <u>264</u>	<u>(65)</u>

<sup>(1)</sup> Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,694	4,971
Transferencias al fondo de contribución definida	(64)	(69)
Inversiones restringidas	(34)	(202)
Rendimientos de los activos del plan	289	438
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(482)</u>	<u>(444)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>4,403</u>	<u>4,694</u>

Durante el ejercicio 2017, el Banco transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida por un total de \$64 (\$69 en 2016).

Durante el ejercicio 2017, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2018, se estima que serán retirados del fondo de Pensiones de beneficio definido \$60.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rendimiento del fondo	9.30%	9.00%
Descuento	9.30%	9.00%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	<u>3.50%</u>	<u>3.50%</u>

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es igual a la tasa de descuento de acuerdo con la norma vigente.

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Banco designa.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Tasas</u> <u>anuales</u>	<u>OBD gastos</u> <u>médicos</u> <u>jubilados</u>	<u>Tasas</u> <u>anuales</u>	<u>OBD gastos</u> <u>medicos</u> <u>jubilados</u>
Sin modificación	6.50%	\$ 3,166	6.50%	\$ 3,150
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	3,903	7.50%	3,882
1% de disminución a la tasa de inflación médica	<u>5.50%</u>	<u>2,594</u>	<u>5.50%</u>	<u>2,581</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, otros beneficios post-retiro e indemnización legal, se muestra a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Otros</u>	<u>Indemnización</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>beneficios</u> <u>post-retiro</u>	<u>legal</u>
Servicio pasado mejoras al plan	3	-	3	-	3	-
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediones del (P)/ANBD a reconocer ORI	<u>18.63</u>	<u>8.22</u>	<u>13.27</u>	=	<u>14.69</u>	<u>7.91</u>

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Prima</u> <u>de antigüedad</u>		<u>Indemnización</u> <u>legal</u>		<u>Plan de</u> <u>pensiones</u>		<u>Otros beneficios</u> <u>post-retiro</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ <u>146</u>	<u>147</u>	<u>331</u>	<u>317</u>	<u>2,453</u>	<u>2,431</u>	<u>3,746</u>	<u>3,728</u>
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre								
Análisis de sensibilidad Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)	\$ <u>(3)</u>	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>	<u>(98)</u>	<u>(100)</u>	<u>(244)</u>	<u>(254)</u>
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ <u>4</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>106</u>	<u>108</u>	<u>272</u>	<u>284</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ <u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>23</u>	<u>15</u>	<u>14</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ <u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>	<u>(23)</u>	<u>(14)</u>	<u>(13)</u>

**(18) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-**

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2017 y 2016 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos, se integran a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Causados	\$ 409	154	463	173
Provisión fiscal adicional	964	52	147	46
Cancelación de provisión de ejercicios anteriores	(73)	(25)	(147)	(50)
Diferidos	<u>(171)</u>	<u>(73)</u>	<u>768</u>	<u>242</u>
	\$ <u>1,129</u>	<u>108</u>	<u>1,231</u>	<u>411</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*ISR y PTU diferidos:*

El activo por impuesto y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 205	68	225	75
Títulos disponibles para la venta	7	3	23	8
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(211)	(71)	(170)	(57)
Provisiones y otros	11	(24)	232	33
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	267	89	189	63
Comisiones cobradas por anticipado	512	171	485	162
Plan de pensiones	78	26	10	3
Remediación por beneficios definidos a los empleados	(108)	(36)	(158)	(53)
Bienes adjudicados	207	69	257	86
Excedentes de reservas de crédito	538	179	498	166
Futuros castigos de crédito	<u>2,414</u>	<u>805</u>	<u>2,138</u>	<u>713</u>
	3,920	1,279	3,729	1,199
Reserva de valuación <sup>(1)</sup>	<u>(538)</u>	<u>(179)</u>	<u>(535)</u>	<u>(178)</u>
	\$ <u>3,382</u>	<u>1,100</u>	<u>3,194</u>	<u>1,021</u>
	\$ <u>4,482</u>		<u>4,215</u>	

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, la reserva de valuación corresponde a los excedentes de las reservas de crédito. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos corresponde principalmente al beneficio por futuros castigos de crédito por \$535 y \$178, respectivamente.

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (20)	(7)	(112)	(37)
Títulos disponibles para la venta	(16)	(5)	(15)	(5)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(41)	(14)	(245)	(82)
Remediación por beneficios definidos a los empleados	50	17	(158)	(53)
Provisiones y otros	(221)	(57)	(99)	(21)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	78	26	17	6
Comisiones cobradas por anticipado	27	9	36	12
Plan de pensiones	68	23	81	27
Bienes adjudicados	(50)	(17)	(8)	(2)
Excedentes de reserva <sup>(1)</sup>	(498)	(166)	(1,336)	(445)
Futuros castigos de crédito <sup>(1)</sup>	<u>811</u>	<u>270</u>	<u>653</u>	<u>218</u>
	<u>188</u>	<u>79</u>	<u>(1,186)</u>	<u>(382)</u>
	\$ <u>267</u>		<u>(1,568)</u>	

Los movimientos anteriores se reflejan en los estados financieros no consolidados como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
En resultados	\$ 171	73	(768)	(242)
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(16)	(5)	(15)	(5)
Remediación por beneficios definidos a los empleados	50	17	(158)	(53)
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(41)	(14)	(245)	(82)
Estimación preventiva de riesgos crediticios	<u>24</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>188</u>	<u>79</u>	<u>(1,186)</u>	<u>(382)</u>
	\$ <u>267</u>		<u>(1,568)</u>	

(1) Neto de reserva de valuación.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta el análisis de la tasa efectiva de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>ISR</u>			<u>PTU al 10%</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<u>31 de diciembre de 2017</u>				
Resultado de la operación	\$ 8,337	(2,501)	(30%)	(834)
Afectación al impuesto causado:				
Ajuste inflacionario	(2,427)	728	9%	243
Valuación de instrumentos financieros	(552)	166	2%	55
Depreciación y amortización	160	(48)	(1%)	(16)
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	355	(107)	(1%)	(23)
Excedentes de reservas preventivas	(5,777)	1,733	20%	578
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,469	(741)	(9%)	(247)
Castigos deducibles	(1,310)	393	5%	131
PTU causada y diferida del ejercicio	107	(32)	-	(11)
Deducción PTU pagada	(299)	90	1%	-
Otros, neto	<u>300</u>	<u>(90)</u>	<u>(1%)</u>	<u>(30)</u>
Impuesto causado	<u>1,363</u>	<u>(409)</u>	<u>(5%)</u>	<u>(154)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
Valuación de instrumentos financieros	538	(161)	(2%)	(54)
Provisiones y otros	262	(80)	(1%)	(10)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(260)	78	1%	26
Plan de pensiones	(226)	68	1%	23
Bienes adjudicados	168	(50)	-	(17)
Comisiones cobradas por anticipado	(90)	27	-	9
Exedentes de reserva	1,660	(498)	(6%)	(166)
Futuros castigos de crédito	<u>(2,623)</u>	<u>787</u>	<u>9%</u>	<u>262</u>
Impuesto diferido	<u>(571)</u>	<u>171</u>	<u>2%</u>	<u>73</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>792</u>	<u>(238)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(81)</u>

- (1) Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>ISR</u>			<u>PTU al 10%</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<u>31 de diciembre de 2016</u>				
Resultado de la operación	\$ 5,483	(1,645)	(30%)	(548)
Afectación al impuesto causado:				
Ajuste inflacionario	(1,044)	313	6%	104
Valuación de instrumentos financieros	(508)	152	3%	51
Depreciación y amortización	(8)	2	-	1
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	352	(105)	(2%)	(24)
Pérdida por venta de cartera	172	(51)	(1%)	(17)
Excedentes de reservas preventivas	(4,538)	1,361	25%	454
Estimación preventiva para riesgos crediticio	2,181	(654)	(12%)	(218)
Castigos deducibles	(1,205)	362	7%	120
PTU causada y diferida del ejercicio	413	(124)	(2%)	(41)
Deducción PTU pagada	(301)	90	2%	-
Otros, neto	<u>548</u>	<u>(164)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(55)</u>
Impuesto causado	<u>1,545</u>	<u>(463)</u>	<u>(7%)</u>	<u>(173)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
Valuación de instrumentos financieros	487	(146)	(3%)	(49)
Provisiones y otros	219	(65)	(1%)	(9)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(58)	17	-	6
Plan de pensiones	(269)	81	1%	27
Bienes adjudicados	26	(8)	-	(3)
Comisiones cobradas por anticipado	(118)	35	1%	12
Exedentes de reserva	2,804	(841)	(15%)	(280)
Futuros castigos de crédito	<u>(531)</u>	<u>159</u>	<u>3%</u>	<u>53</u>
Impuesto diferido	<u>2,560</u>	<u>(768)</u>	<u>(14%)</u>	<u>(243)</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>4,105</u>	<u>(1,231)</u>	<u>(21%)</u>	<u>(416)</u>

- (1) Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

**(19) Obligaciones subordinadas en circulación-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la emisión privada se integra de 20,930,000 títulos de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones a un precio de emisión de \$100 pesos por título, por el equivalente a \$2,093 a un plazo de 10 años con vencimiento el 5 de diciembre de 2024 y con pagos de interés en cada periodo de 182 días a la tasa fija del 7.4% anual. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de intereses devengados asciende a \$8 y \$7, respectivamente.

**(20) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital social-**

El 28 de julio de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$800, mediante la emisión de 800,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El 22 de abril del 2016, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas la fusión del Banco con Comercializadora Snoosses, S. A. de C. V., compañía relacionada, desapareciendo esta última, como fusionada y subsistiendo el Banco como entidad fusionante. Derivado de dicha fusión el activo y capital social del Banco se incrementó en \$53. Para tal efecto se emitieron 53,500,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso, cada una.

El 29 de julio de 2016, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social variable, en \$870, mediante la emisión de 870,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está integrado por 8,853,500,000 y 8,053,500,000, respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 8,853,499,916 acciones (8,053,499,916 acciones para el ejercicio 2016) correspondientes a la serie "F" y 84 acciones a la serie "B" en ambos ejercicios.

**(b) Dividendos decretados-**

Los dividendos pagados a personas físicas y a residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1o. de enero de 2014.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hubo decreto de dividendos.

**(c) Utilidad integral-**

La utilidad integral que se presenta en el estado no consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto, los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, así como por las remediones por beneficios definidos a los empleados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Restricciones al capital contable-**

Ninguna persona física o moral podrá adquirir, directa o indirectamente, mediante una o varias operaciones de cualquier naturaleza, simultáneas o sucesivas, el control de acciones de la Serie “B” por más del 5% del capital pagado del Banco. La SHCP podrá autorizar, cuando a su juicio se justifique, la adquisición de un porcentaje mayor, sin exceder en ningún caso del 20% del capital social.

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), ascienden a \$14,397 y \$3,336, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos.

**(e) Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Capital básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 10,577	9,777
Resultado de ejercicios anteriores	26,183	22,257
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	<u>11,587</u>	<u>9,182</u>
Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios	<u>48,347</u>	<u>41,216</u>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Subsidiarias Financieras	(1,704)	-
Cargos diferidos y pagos anticipados	(4,319)	(4,549)
Inversiones en cámaras de compensación	(44)	(311)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(255)	(580)
Inversiones en otros instrumentos	<u>(135)</u>	<u>-</u>
Ajustes regulatorios totales al capital	<u>(6,457)</u>	<u>(5,440)</u>
Capital básico 1	41,890	35,776
Capital básico total	41,890	35,776
<b>Capital complementario</b>		
Instrumentos de capital	2,101	2,100
Reservas	<u>-</u>	<u>23</u>
<b>Capital neto</b>	\$ <u>43,991</u>	<u>37,899</u>
Activos ponderados por riesgo totales	\$ <u>302,473</u>	<u>274,286</u>
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Índice de Capital Básico 1	13.85%	13.04%
Índice de Capital Básico	13.85%	13.04%
Índice de Capital Complementario	0.69%	0.78%
Índice de Capital Neto	14.54%	13.82%
Suplemento específico institucional	16.65%	15.69%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.30%	0.15%
Capital común de nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	<u>6.85%</u>	<u>6.04%</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:		
Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	\$ <u>-</u>	<u>23</u>
Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$ <u>1,572</u>	<u>1,302</u>

Activos ponderados sujetos a riesgos totales al 31 de diciembre de 2017:

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 11,836	947
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	687	55
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	283	23
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	49	4
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	330	26
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	718	57
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	766	61
Requerimiento de capital por impacto Gamma	9	1
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>3,608</u>	<u>289</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>18,286</u>	<u>1,463</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>18,286</u>	<u>1,463</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	8	1
Grupo II (ponderados al 100%)	325	26
Grupo III (ponderados al 20%)	2,154	172
Grupo III (ponderados al 50%)	128	10
Grupo III (ponderados al 100%)	2,984	239
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,664	133
Grupo V (ponderados al 20%)	468	37
Grupo V (ponderados al 150%)	1,141	91
Grupo VI (ponderados al 50%)	29,311	2,345
Grupo VI (ponderados al 75%)	16,090	1,287
Grupo VI (ponderados al 100%)	50,576	4,046
Grupo VII-A (ponderados al 10%)	1,109	89
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	8,896	712
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	16	1
Grupo VII-A (ponderados al 25%)	37	3
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,033	403
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	4,120	330
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	114,762	9,181
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	285	23
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,793	143
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,846	148
Grupo IX (ponderados al 100%)	23,763	1,901
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 20%)	47	4
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas		
Derivadas	<u>3,856</u>	<u>309</u>
Total riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$ <u>270,412</u>	<u>21,634</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Total riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$ <u>270,412</u>	<u>21,634</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>13,775</u>	<u>1,102</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>302,473</u>	<u>24,199</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>16,820</u>
<i><u>Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2016:</u></i>		
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 28,886	2,311
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,266	101
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	244	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	3	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	701	56
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	392	31
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	4,609	369
Requerimiento de capital por impacto Gamma	4	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>80</u>	<u>6</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>36,185</u>	<u>2,894</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>Activos en riesgo equivalentes</u></b>	<b><u>Requerimiento de capital</u></b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>36,185</u>	<u>2,894</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo II (ponderados al 20%)	20	2
Grupo II (ponderados al 100%)	1,537	123
Grupo III (ponderados al 20%)	1,656	132
Grupo III (ponderados al 50%)	6,581	526
Grupo III (ponderados al 100%)	3,038	243
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,671	134
Grupo V (ponderados al 20%)	274	22
Grupo V (ponderados al 150%)	212	17
Grupo VI (ponderados al 50%)	24,717	1,977
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,765	1,101
Grupo VI (ponderados al 100%)	48,621	3,890
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	3,347	268
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	11,826	946
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	2,377	190
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	68,550	5,484
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	428	34
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	44	4
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,595	128
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,642	131
Grupo IX (ponderados al 100%)	31,960	2,557
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	<u>107</u>	<u>9</u>
Total riesgo de crédito	<u>223,968</u>	<u>17,918</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de crédito, de la hoja anterior	\$ <u>223,968</u>	<u>17,918</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>14,133</u>	<u>1,131</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>274,286</u>	<u>21,943</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>89</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la estructura del capital neto del Banco de \$43,991 tuvo un incremento del 16.1% con relación al año 2016 que era de \$37,898, debido principalmente a la capitalización que se hizo en el mes de Julio por \$800 y a las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2017 por \$6,550, por otra parte aumentaron las deducciones en el rubro de inversiones en entidades financieras.

La institución realizó durante 2017 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

El 3 de abril de 2017, la Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria ratificó al Banco como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local, mediante Oficio Núm. 131/3048/2017. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá seguir creando un suplemento de capital de 60 puntos base. Con base a lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco es de 10.80% al 31 de diciembre de 2017. Dicho suplemento deberá constituirse en un plazo de cuatro años que será hasta el 31 de Diciembre de 2019.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contracíclico es cero.

**(f) *Gestión de capital-***

Para evaluar la suficiencia de capital, el Banco parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva de la institución que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y tomando decisiones al visualizar métricas e indicadores claves tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en una visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha documentado un Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez, el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las Políticas correspondientes, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo y las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo, anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Banco cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés y estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios de estrés internos que partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integran diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Banco a los diferentes riesgos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

<b><u>Controladora</u></b>		<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Intereses pagados	\$	<u>34</u>	<u>27</u>
<b><u>Subsidiarias</u></b>			
Ingresos por:			
Servicios de administración	\$	381	25
Intereses cobrados		228	10
Activo por administración de cartera		241	-
Recuperación de sueldos		<u>1</u>	<u>-</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Gastos por:</b>		
Intereses pagados	\$ 3	14
Premios e intereses por reporto	83	25
Rentas	297	156
Comisiones	6	2
Otros	<u>189</u>	<u>5</u>
 <b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b>Ingresos por:</b>		
Premios e intereses	\$ 1,061	875
Rentas y mantenimiento	8	9
Comisiones	178	122
Resultado por intermediación	53	1,801
Asesoría financiera	62	57
Servicios de co-distribución y administración	396	369
Otros	<u>\$ 7</u>	<u>13</u>
 <b>Gastos por:</b>		
Intereses pagados	\$ 24	8
Comisiones	14	14
Premios e intereses por reporto	1,757	1,256
Asesoría financiera	506	616
Rentas	17	17
Resultado por intermediación	1,918	95
Administración y promoción	220	-
Gastos por emisión y colocación de deuda	<u>\$ 16</u>	<u>-</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

<b><u>Controladora</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos a la vista	\$ <u>307</u>	<u>526</u>
<b><u>Subsidiarias</u></b>		
Cuentas margen	\$ <u>528</u>	<u>63</u>
Acreedores por reporto	\$ <u>1,217</u>	<u>1,227</u>
<b>Por cobrar:</b>		
Activo por administración de cartera	\$ <u>241</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar	\$ <u>40</u>	<u>-</u>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ <u>102</u>	<u>81</u>
Cartera de crédito	\$ <u>6,107</u>	<u>410</u>
Otras cuentas por pagar	\$ <u>2</u>	<u>-</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><u>Por cobrar:</u></b>		
Disponibilidades	\$ (3,055)	4,068
Deudores por reporto	14,409	8,755
Derivados	106,875	92,602
Créditos comerciales	7,380	5,140
Co-distribución	35	32
Otras cuentas por cobrar	<u>3,212</u>	<u>476</u>
<b><u>Por pagar:</u></b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 677	377
Acreedores por reporto	23,566	18,705
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,981	4,476
Derivados	107,270	93,556
Otras cuentas por pagar	<u>362</u>	<u>4,033</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en los crédito otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 20). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a \$5,461 y \$6,324, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a \$9 y \$8, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$248 y \$176, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(22) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios-**

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$131,017 y \$130,363, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$15,491 y \$4,973, en los mismos años.

**Cartas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$27,092 y \$20,234, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, para las cartas de crédito, ascienden a \$379 y \$135, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**(b) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 187,519	164,465
Garantía	<u>3,045</u>	<u>4,668</u>
	190,564	169,133
Mandatos	<u>29,023</u>	<u>28,985</u>
	\$ <u>219,587</u>	<u>198,118</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$244 y \$227, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Bienes en custodia o en administración-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 117	113
Caja general	104	103
Por operación de inversiones	1,508	1,129
Por operación de valores	8,802	8,802
Otros	<u>48</u>	<u>35</u>
	10,579	10,182
Valores en administración	<u>84,762</u>	<u>69,111</u>
	\$ <u>95,341</u>	<u>79,293</u>

Los ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, por la actividad de bienes en custodia y administración, ascienden a \$2, en ambos años.

**(d) Colaterales recibidos por la entidad y colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad-**

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Colaterales recibidos por la entidad:**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Por operaciones de reporte:		
IQ BPAG 91	\$ 2,001	1,867
LD BONDESD	26,406	20,313
IS BPA 182	498	2,000
IM BPAG	1,000	-
BPAG	-	2,790
M BONOS	2,004	3,707
BI CETES	-	1,000
CBIC	<u>100</u>	<u>491</u>
	32,009	32,168
Garantías recibidas por operaciones derivadas	2,056	2,189
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>28,213</u>	<u>27,728</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>62,278</u>	<u>62,085</u>

**Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
LD BONDESD	\$ 17,993	12,486
M BONOS	2,004	2,706
IS BPA 182	498	2,000
BI CETES	-	1,000
CBIC	<u>100</u>	<u>491</u>
	\$ <u>20,595</u>	<u>18,683</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-**

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como a continuación se muestra:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos privados	\$ 1,518	1,846
Valores gubernamentales	50,494	41,114
Fondos de inversión	42,219	40,935
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>9,744</u>	<u>6,166</u>
	<u>\$ 103,975</u>	<u>90,061</u>

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del propio Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general no consolidado.

**(23) Información adicional sobre operaciones y segmentos-**

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de “Crédito y Servicios” (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y “Trading y Tesorería” (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2017</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 17,536	1,211	18,747
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	<u>6,394</u>	<u>242</u>	<u>6,636</u>
Ingresos, neto	23,930	1,453	25,383
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,186)	-	(3,186)
Gastos de administración y promoción	<u>(13,088)</u>	<u>(772)</u>	<u>(13,860)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	7,656	681	8,337
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			(660)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(1,129)</u>
Resultado neto			<u>\$ 6,548</u>
<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 15,061	630	15,691
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	<u>5,676</u>	<u>450</u>	<u>6,126</u>
Ingresos, neto	20,737	1,080	21,817
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,937)	-	(2,937)
Gastos de administración y promoción	<u>(12,877)</u>	<u>(520)</u>	<u>(13,397)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	4,923	560	5,483
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			121
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(1,231)</u>
Resultado neto			<u>\$ 4,373</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el margen financiero del estado no consolidado de resultados se presenta a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran de la siguiente manera:

<b><u>31 de diciembre de 2017</u></b>	<b><u>Crédito y servicios</u></b>	<b><u>Trading y tesorería</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Disponibilidades	\$ -	1,325	1,325
Cuentas de margen	-	38	38
Inversiones en valores	-	3,411	3,411
Operaciones de reporto	-	2,292	2,292
Cartera de crédito vigente	26,692	-	26,692
Cartera de crédito vencida	210	-	210
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	<u>495</u>	<u>-</u>	<u>495</u>
	\$ <u>27,397</u>	<u>7,066</u>	<u>34,463</u>
<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	818	818
Cuentas de margen	-	5	5
Inversiones en valores	-	2,436	2,436
Operaciones de reporto	-	1,386	1,386
Cartera de crédito vigente	19,335	-	19,335
Cartera de crédito vencida	45	-	45
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	484	-	484
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
	\$ <u>19,864</u>	<u>4,649</u>	<u>24,513</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 9,256	51	5,187	37
Entidades financieras	3,019	-	1,353	-
Consumo	4,739	9	4,418	8
Vivienda	9,572	149	8,497	-
Entidades gubernamentales	<u>602</u>	<u>-</u>	<u>364</u>	<u>-</u>
	\$ <u>27,188</u>	<u>209</u>	<u>19,819</u>	<u>45</u>
		\$ <u>27,397</u>		<u>19,864</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.21%, 3.58% y 0.12% para 2017, así como 0.13%, 0.62% y 0.16% para 2016, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 34 y 25 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos comerciales	\$ 178	172
Créditos de consumo	191	169
Créditos a la vivienda	<u>126</u>	<u>143</u>
	\$ <u>495</u>	<u>484</u>

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 meses.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 meses.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como se muestra a continuación:

<u>2017</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 2,630	-	2,630
Depósitos a plazo	6,859	-	6,859
Por títulos de crédito emitidos	-	1,223	1,223
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	942	942
Intereses por obligaciones subordinadas	-	157	157
Operaciones de reporto	-	3,466	3,466
Descuentos por colocación de deuda	-	6	6
Gastos de emisión por colocación de deuda	-	16	16
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	372	-	372
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	<u>-</u>	<u>45</u>	<u>45</u>
	<u>\$ 9,861</u>	<u>5,855</u>	<u>15,716</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>2016</u></b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,217	-	1,217
Depósitos a plazo	3,287	-	3,287
Por títulos de crédito emitidos	-	531	531
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	558	558
Intereses por obligaciones subordinadas	-	157	157
Operaciones de reporto	-	2,732	2,732
Descuentos por colocación de deuda	-	8	8
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	299	-	299
Pérdida por valorización	-	29	29
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 4,803</u>	<u>4,019</u>	<u>8,822</u>

**(c) Comisiones y tarifas cobradas-**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 151	99
Manejo de cuenta	360	316
Actividades fiduciarias	244	227
Transferencia de fondos	154	145
Servicios de banca electrónica	135	104
Operaciones de crédito	973	1,071
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>1,574</u>	<u>1,531</u>
	<u>\$ 3,591</u>	<u>3,493</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 3	26
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	579	403
Cobertura	1	13
Títulos disponibles para venta en coberturas	-	-
Divisas y metales	<u>1,962</u>	<u>(175)</u>
	<u>2,545</u>	<u>267</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(95)	(130)
Operaciones con instrumentos financieros - Negociación	(2,562)	(437)
Costos de transacción	(6)	(12)
Divisas y metales	<u>360</u>	<u>761</u>
	<u>(2,303)</u>	<u>182</u>
	\$ <u>242</u>	<u>449</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*(e) Otros ingresos (egresos) de la operación-*

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 178	192
Dividendos	96	31
Donativos	(22)	(17)
Utilidad en venta de bienes adjudicados, neto	191	197
Resultado por bursatilización	60	4
Impuestos	1	1
Otras recuperaciones	5	1
Ingresos por seguros de créditos	969	905
Traslado de valores	13	16
Distribución de acciones de sociedades de inversión	396	369
Préstamos al personal	141	86
Vales de despensa	190	268
Castigos y quebrantos	(533)	(296)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva	718	-
Otros	<u>814</u>	<u>826</u>
	\$ <u>3,217</u>	<u>2,583</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(f) Indicadores financieros (no auditados)-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2017 y 2016:

	<b>2017</b>			
	<b><u>Cuarto</u></b>	<b><u>Tercer</u></b>	<b><u>Segundo</u></b>	<b><u>Primer</u></b>
Índice de morosidad	2.1%	2.1%	2.2%	2.2%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	121.5%	118.6%	124.7%	126.3%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.0%	3.3%	3.5%	3.5%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	23.0%	11.1%	11.6%	13.2%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	2.4%	1.2%	1.2%	1.4%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.27% <sup>(1)</sup>	15.85%	16.03%	16.52%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.54% <sup>(1)</sup>	14.31%	13.49%	13.46%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	44.7%	53.1%	48.1%	44.4%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.5%	4.3%	4.2%	3.9%
	<b>2016</b>			
	<b><u>Cuarto</u></b>	<b><u>Tercer</u></b>	<b><u>Segundo</u></b>	<b><u>Primer</u></b>
Índice de morosidad	2.4%	2.4%	2.6%	2.6%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	119.3%	119.1%	110.6%	114.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.8%	4.0%	3.8%	3.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	12.6%	9.1%	8.6%	15.9%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.4%	1.0%	0.9%	1.7%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.92%	16.71%	16.05%	16.06%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.82%	13.61%	13.02%	12.45%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	45.2%	54.4%	56.7%	65.0%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.2%	4.0%	4.2%	3.6%

(1) Sujeto a aprobación del Banco Central.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(24) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió a \$1,004 y \$1,077, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias. Como parte de dichos juicios, destacan los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2005 y 2007, cuyos reclamos provienen principalmente de diferencias en criterios aplicados en deducción por reservas de crédito, Impuesto al Valor Agregado y Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las Empresas.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**(25) Administración de riesgos (información no auditada)-**

Ciertas cantidades y/o porcentajes calculados en esta nota pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades ó 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 las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración debe aprobar 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-Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos del Banco 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 Vicepresidencia de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración, así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

La UAIR es también responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no sólo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por la Casa Matriz (The Bank of Nova Scotia).

***(a) Riesgo de mercado-***

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación que pertenecen a la cuenta propia del Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, 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 Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, e indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de riesgo del Banco.

El riesgo de mercado es administrado a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

Las actividades de negociación del Banco están orientadas a dar servicio a los clientes, por lo que con ese objeto, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de acciones, de tasas de interés y de divisas, el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Adicionalmente, se mantienen posiciones de Tesorería de Grupo invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Banco. Los portafolios de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) así como las posiciones de Tesorería se valúan a mercado diariamente, dicha información es incluida diariamente en los reportes de mercado correspondientes.

#### Valor en riesgo (VaR)

Constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Este se calcula de forma diaria para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Banco dentro del portafolio de negociación.

Para su cálculo se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Banco usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El VaR global al cierre de un día durante el cuarto trimestre de 2017 fue de 4.63; como porcentaje de su capital neto (\$41,912 a Noviembre 2017, última cifra disponible) al cierre del periodo equivale a 0.01%. El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2017, es el siguiente:

<b>Factor de riesgo</b>	<b>Diciembre 2017</b>		<b>Diciembre 2016</b>	
	<b>VaR 1 día (Promedio)</b>	<b>VaR 1 día (Cierre)</b>	<b>VaR 1 día (Promedio)</b>	<b>VaR 1 día (Cierre)</b>
Tasas de interés	4.86	4.68	6.79	7.01
Tipo de cambio	0.14	0.31	2.89	2.89
Capitales	<u>0.41</u>	<u>0.34</u>	<u>0.22</u>	<u>0.00</u>
Total no diversificado	5.41	5.33	9.90	9.90
Efectivo de diversificación	(0.62)	(0.70)	(2.65)	(2.39)
Total	<u>4.79</u>	<u>4.63</u>	<u>7.25</u>	<u>7.51</u>

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

<b>Diciembre 2017</b>	<b>Posición</b>		<b>VaR<sup>1</sup></b>	
	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>
<b>Banco</b>	<b>724,039</b>	<b>725,134</b>	<b>4.79</b>	<b>4.63</b>
Moneda Nacional:				
Mercado de dinero	8,236	5,076	3.95	3.18
Swaps de tasas de interés	588,925	585,542	5.78	4.09
Caps & Floors	33,259	34,880	1.38	2.15
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa /4</b>	<b>630,420</b>	<b>625,498</b>	<b>4.86</b>	<b>4.68</b>
Acciones	13	15	0.41	0.35
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)	448	528	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	12,881	19,108	-	-
<b>Portafolio accionario</b>	<b>13,342</b>	<b>19,651</b>	<b>0.41</b>	<b>0.35</b>
Forwards de tipo cambiario <sup>3,4,5</sup>	1,782	2,295	0.01	0.01
Mesa de cambios <sup>3,4</sup>	-	-	0.02	0.19
Opciones de divisas <sup>4</sup>	633	-	-	0.00
Swaps de divisas <sup>4</sup>	1,668	1,773	0.12	0.13
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales</b>	<b>4,083</b>	<b>4,068</b>	<b>0.15</b>	<b>0.33</b>

(1), (2), (3) y (4) Ver hoja siguiente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**Notas a los estados financieros no consolidados**

(Millones de pesos)

Diciembre 2016	Posición		VaR	
	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u> <sup>1/</sup>	<u>Cierre</u> <sup>1/</sup>
<b>Banco</b>	<b><u>734,122</u></b>	<b><u>692,366</u></b>	<b><u>7.25</u></b>	<b><u>7.51</u></b>
Moneda Nacional:				
Mercado de dinero	5,978	4,673	2.68	2.87
Swaps de tasas de interés	632,089	601,729	3.88	9.19
Forwards de CETES	-	-	-	-
Futuro de tasas <sup>2/</sup>	168	-	2.18	-
Caps & Floors	<u>29,454</u>	<u>29,697</u>	<u>3.62</u>	<u>3.26</u>
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa</b>	<b><u>667,689</u></b>	<b><u>636,099</u></b>	<b><u>6.79</u></b>	<b><u>7.01</u></b>
Acciones	6	-	0.22	-
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)	454	449	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	<u>9,715</u>	<u>9,037</u>	-	-
Futuros del IPC				
<b>Portafolio accionario</b>	<b><u>10,175</u></b>	<b><u>9,486</u></b>	<b><u>0.22</u></b>	<b><u>-</u></b>
Forwards de tipo cambiario <sup>3,4,5</sup>	1,379	850	0.78	0.41
Mesa de cambios <sup>3,4,</sup>	-	-	0.23	0.08
Opciones de divisas <sup>4/</sup>	639	661	2.65	2.46
Swaps de divisas <sup>4/</sup>	<u>710</u>	<u>757</u>	<u>0.26</u>	<u>0.37</u>
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales</b>	<b><u>2,728</u></b>	<b><u>2,268</u></b>	<b><u>2.89</u></b>	<b><u>2.89</u></b>

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

3/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos - cortos)

4/ La posición están expresados en millones de dólares americanos

5/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Durante el trimestre octubre - diciembre de 2017, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuros de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el cuarto trimestre del 2017, en número de contratos negociados.

**Subyacente**

	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>
Swaps de TIEE/1	179,217	184,550

(1) La posición están en número de contratos operados en MexDer (posiciones cortas más largas)

Para efectos comparativos se presentan las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2016:

**Subyacente**

<b><u>Futuros</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Cierre</u></b>
Futuros de Bono M /	<u>666</u>	<u>-</u>
<b>Futuros de Tasas /<sup>1</sup></b>	<b><u>666</u></b>	<b><u>-</u></b>

<sup>(1)</sup> La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

Asimismo, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas (“stress testing”) con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de “stress”.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2017 muestra una pérdida máxima de \$356.2 que comparado con el límite de \$2,000, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

***Sensibilidades***

***Información cualitativa de sensibilidades***

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2017, 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, produciéndose 2 tipos de mediciones: (i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o “spread”. En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

***Derivados de tasas de interés***

Futuros de TIIIE y CETE: Este tipo de instrumentos derivados se modela para efectos de cálculo de sensibilidades como el futuro de una tasa cupón cero y por tanto se considera su duración para estimar su sensibilidad.

Futuros de Bono M: La sensibilidad considera la duración y convexidad sobre los bonos entregables de estos contratos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

Para efectos de la posición accionaria, la sensibilidad se obtiene calculando la Delta por emisión dentro del portafolio. Se define la Delta como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

*Derivados de capitales*

Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos nocionales.

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 los productos no lineales como los warrants y opciones se consideran como medidas de sensibilidad a la Delta y las medidas conocidas como “Griegas”, entre las cuales se encuentra la gamma, rho, theta, y vega. El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

Dividend Risk. La valoración de opciones sobre índices o acciones supone una tasa de dividendos compuesta continua conocida. Los dividendos, sin embargo, son una estimación y por tanto una variable desconocida, representando un factor de riesgo 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 el Banco, la medición se realiza por la vía de incrementar un 1% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

La sensibilidad se calcula como la Delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados de divisas*

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, Gamma, Vega, Theta y Rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de un punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de un punto base.

Información cuantitativa de sensibilidades.

*De tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al cierre de diciembre de 2017 y 2016:

<u>Sensibilidad 1pb</u>	<b>Diciembre</b> <b><u>2017</u></b>	<b>Diciembre</b> <b><u>2016</u></b>
Tasa fija	0.073	(0.118)
Tasa revisable	<u>0.030</u>	<u>0.038</u>
Subtotal tasas de interés	<u>0.103</u>	<u>(0.080)</u>
Futuros	0.000	0.000
Swaps	(0.371)	0.446
Caps & Floors	<u>0.126</u>	<u>0.087</u>
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>(0.245)</u>	<u>0.533</u>
Total	<u>(0.142)</u>	<u>0.453</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$(0.142), que indica que por cada punto base que suba la tasa de interés, se generaría una pérdida de \$0.142.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2017, máximo, mínimo y promedio.

<b><u>Sensibilidad 1 pb</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Tasa de interés	0.08	0.37	(0.15)
Derivado de tasas	<u>(0.05)</u>	<u>0.20</u>	<u>(0.26)</u>
Total	<u>0.03</u>	<u>0.57</u>	<u>(0.41)</u>

*De acciones y derivados del IPC.*

Las sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC al cierre de diciembre de 2017 y 2016 fueron cero, en virtud de que no se registró posición en este concepto.

*Del portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio.*

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b><u>Diciembre 2017 Cierre</u></b>	<b><u>Diciembre 2016 Cierre</u></b>
Spot Divisas	0.000	0.000
Spot Metales	0.000	0.000
Subtotal	0.000	0.000
Forwards y Futuros DEUA	0.000	0.001
Opciones OTC de MXN/USD	0.000	0.000
Swaps	(0.003)	(0.009)
Subtotal	<u>(0.003)</u>	<u>(0.008)</u>
Total	<u>(0.003)</u>	<u>(0.008)</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

La mesa de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

A continuación se muestra una tabla con la sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas.

<u>Sensibilidad 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Divisas	0.000	0.000	0.000
Derivado de divisas	(0.003)	0.000	(0.004)
Total	(0.003)	0.000	(0.004)

*De opciones de tipo de cambio pesos-dólar, “griegas”.*

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al cierre de diciembre de 2017:

<u>Griegas</u>	<u>Delta</u>	<u>Gamma 1%</u>	<u>Gamma 5%</u>	<u>Vega</u>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	0.00	0.00	0.00	0.00

**(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés-**

El Banco asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que el Banco pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Banco aplica controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

El Banco administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando aquellas posiciones para el manejo estructural del balance.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

La estrategia de fondeo es determinada por la Tesorería de Grupo de la institución pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual y se informa de manera periódica al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites e indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o nocionales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo del Banco.

El riesgo de liquidez y de tasas de interés es administrado a través de sistemas especializados donde realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

En adición, es importante señalar que para la Administración del Riesgo de Liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones del Banco.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas construidas a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos determinando así 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 del Banco (entradas y salidas de efectivo).

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre son las que se muestran a continuación:

	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2017</u></b>	<b>Posición</b> <b><u>promedio</u></b> <b><u>Q4 2017</u></b>
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	\$ (2,500)	(366)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(26,561)	(16,779)
Activos líquidos bajo métrica corporativa	<u>22,095</u>	<u>20,095</u>

El riesgo de tasas de interés surge como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión del Banco y se deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés que se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen utilizando brechas de re precio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos. Las posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de re-precio.

La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas.

Tanto la sensibilidad del Valor Económico como de la sensibilidad del margen contemplan un impacto de  $\pm 100$  puntos base (pb) en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por moneda.

La sensibilidad del Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 30 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2017<sup>(1)</sup></b>		<b>2016</b>	
	<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>
Valor Económico	\$ 592	657	371	239
Sensibilidad de margen	<u>478</u>	<u>476</u>	<u>371</u>	<u>337</u>

(1) Sensibilidades con base al nuevo modelo de tasas de interés aprobado por el Comité de Riesgos en agosto 2017. Las cifras promedio consideran el periodo agosto-diciembre 2017, considerando el cambio a los supuestos del modelo.

Tratamiento para títulos disponibles para la venta

A continuación, se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de diciembre de 2017 y 2016:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Bancario	\$ 6,603	3,104
Corporativo	422	451
Gubernamental	37,659	28,721
Otro*	<u>-</u>	<u>2</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>44,684</u></b>	<b><u>32,278</u></b>

\* Incluye activos sin tiempo a vencimiento tales como acciones y fondos

Los títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

En la hoja siguiente se muestra un resumen de los derivados de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio al cierre de diciembre y promedio del cuarto trimestre, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico del Banco y la Sensibilidad del Margen.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 Notas a los estados financieros no consolidados  
 (Millones de pesos)

Estrategia	Diciembre 2017 Nocional	Diciembre 2016 Nocional
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)</b>	<b>22,085</b>	<b>15,350</b>
0y - 3y	7,160	10,090
3y - 5y	10,165	200
5y - 10y	4,760	5,060
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)</b>	<b>7,090</b>	<b>500</b>
0y - 3y	7,090	500
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)</b>	<b>12,008</b>	<b>10,264</b>
0y - 3y	5,403	3,284
3y - 5y	1,640	2,131
5y - 10y	4,965	4,849
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)</b>	<b>3</b>	<b>12</b>
0y - 3y	3	11
3y - 5y	-	1

**Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-**

El Banco revisa de manera periódica el impacto en las medidas de liquidez y activos líquidos como resultado de una posible baja en la calificación crediticia del Banco. A continuación se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación del Banco en 3 niveles en promedio para diciembre 2017 y el promedio del cuarto trimestre del 2017.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

	2017	
	Promedio Diciembre	Promedio Q4
<b>Downgrade (3 niveles)</b>	\$ 1,093	1,241

**(c) Riesgo de crédito-**

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Grupo Financiero. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios.

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, análisis de crédito, estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio, esta gestión incorpora los instrumentos financieros.

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del departamento de crédito. La distinción entre niveles se da en función del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos.

El riesgo de crédito es administrado a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura (PFE por sus siglas en inglés) para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de la cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada préstamo. Cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se ve reflejado en un cambio en su calificación crediticia. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

Para el caso de cartera hipotecaria y de consumo se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco ha implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, por unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se autorizan anualmente por el Comité de Riesgos y/o por el Consejo de Administración; su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración.

Metodología para identificar, cuantificar, administrar y controlar el riesgo de crédito- El proceso de establecimiento de límites de exposición a cada tipo de portafolio sujeto a riesgo crédito contempla el análisis de la información e identificación de los riesgos inherentes a cada acreditado, documentado en políticas con base en un proceso de autorización y revisión continua. Todas las exposiciones de crédito son monitoreadas por la UAIR a través de la Dirección de Riesgo Crédito y Contraparte para cada tipo de cartera (comercial incluyendo instrumentos derivados, hipotecaria y consumo), el proceso de monitoreo considera informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración el consumo de los límites, los excesos observados a los mismos y las estrategias implementadas para el restablecimiento de parámetros. Así mismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites específicos y actualizaciones a las metodologías utilizadas para la administración de riesgo crédito y contraparte.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- El Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, aprobado a nivel institucional, para cartera comercial y modelos de score y/o métricas de seguimiento de desempeño para la cartera de menudeo. También se cuenta con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas conforme a los modelos regulatorios de la CNBV.

Cartera Comercial

A partir del 31 de julio de 2016, el Banco aplica Modelos Estándar determinados por CNBV para todo el portafolio; Al 31 de diciembre de 2017, el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	<b>1.76%</b>
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	<b>1.48%</b>
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	<b>15.11%</b>
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a 14 MM de UDI's*	Anexo 21	<b>28.65%</b>
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's	Anexo 22	<b>53.00%</b>

\*Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito "estructurados" con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

El Banco utiliza las siguientes Agencias Calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY'S, FITCH, HR RATINGS y VERUM, con base al Anexo 1-B de la Comisión Bancaria "Mapeo de Calificaciones y Grados de Riesgo".

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

- Estados y Municipios
- Admisibilidad de Garantes, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.
- Clientes con domicilio en el extranjero y que no cuenten con información de experiencia de pago dentro de las Sociedades de Información Crediticia nacionales, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de crédito (Circular Única de Bancos – CUB).

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

**Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito**

El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías misma que implica la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para Garantías, como las correspondientes al Análisis y Evaluación de Crédito, el Banco aplica controles en la evaluación de los garantes/ obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

La calificación de crédito del garante u obligado se determina de forma continua y consistente durante la vigencia del crédito.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad, y evaluación:**

El Banco cuenta con un aplicativo "ScotiaCred" que se ocupa para realizar un control de los sistemas de calificación para cartera comercial, en los cuales se describen los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de Garantías y se mantienen actualizados en el tiempo, incluyendo posteriores modificaciones, en su caso.

Este registro permite al Banco la identificación de los bienes en garantía bajo su custodia y mantener una clara separación de sus propios activos.

El sistema Scotiacred realiza la clasificación de los portafolios por Grupos y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la Comisión Bancaria.

El cálculo de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo e hipotecas, además de la cartera de crédito comercial se realiza con base en las metodologías regulatorias publicadas en la CUB, mismas que se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) empleando información y características específicas de los créditos y/o acreditados evaluados.

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada realizado en una herramienta especializada y con base en la metodología de CreditMetrics.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo.
- Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos. Dichas pruebas cumplen con estándares internos y lineamientos regulatorios.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Al cierre de diciembre 2017 y en promedio para el cuarto trimestre de 2017, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total del Banco es la siguiente:

	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Promedio T4 2017</b>
Pérdida esperada	\$ 3,934	4,036
Pérdida no esperada	26,784	26,448

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2017 fue de \$4,036, lo cual representa el monto que el Banco espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras. La pérdida no esperada promedio fue de \$26,448 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio- Al cierre de diciembre 2017 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

<b>Exposición total (vigente más vencida) de la cartera de crédito por portafolio</b>	<b>2017</b>	
	<b>Diciembre</b>	<b>T4 Promedio</b>
Cartera hipotecaria	\$ 107,248	105,882
Cartera automotriz	20,412	19,639
Cartera personales no revolventes	3,551	3,505
Cartera personales revolventes	2,301	2,322
Cartera comercial	206,994	199,577
<b>Total <sup>4/</sup></b>	<b>\$ 340,506</b>	<b>330,925</b>

**Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2017)**

<b>Cartera</b>	<b>Exposición al Incumplimiento (EI)<sup>1</sup></b>	<b>Probabilidad de Incumplimiento (PI)<sup>2</sup></b>	<b>Severidad de la Pérdida (SP)<sup>2</sup></b>
Hipotecas	\$102,904	2.3%	15.2%
Consumo No Revolvente	23,589	5.8%	71.3%
Revolventes	3,985	14.5%	74.3%
Cartera Comercial <sup>3</sup>	208,030	3.4%	42.8%
Proyectos de Inversión <sup>4</sup>	2,822	1.9%	45%

*\*Cifras en millones de pesos.*

*Ver (1), (2), (3) y (4) en hoja siguiente.*

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
 Notas a los estados financieros no consolidados  
 (Millones de pesos)

*1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera de incumplimiento).*

*2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).*

*3/ Excluye proyectos de inversión.*

*4/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva bajo metodología regulatoria entre SP (45%).*

**Información de la administración del riesgo de crédito para la cartera comercial**

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre de diciembre del 2017 desglosado por los principales tipos de cartera crediticia se compone de la siguiente manera:

<b>Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)</b>	<b>Exposición (monto dispuesto) Diciembre 2017</b>
Gobierno	\$ 11,163
Banca Corporativa	108,766
Banca Empresarial	85,863
Pyme	1,202
Total	\$ 206,994

**Nota: Incluye Cartas de Crédito.**

**Distribución de las exposiciones por sector económico**

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desglosa en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

<b>Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emprobleados, Cartera Vencida y Reservas</b>									
Sector Industrial	Cartera		Emprobleados			Exposición Total	Reservas	Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (Sep 17)	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Saldo Apertura				
Servicios Financieros	\$ 22,990	-	-	-	-	22,990	-	-	-
Consumo	25,261	20	-	296	283	25,577	545	15	268
Intermediarios Financieros y de Inversión	28,065	-	-	110	113	28,175	634	17	1,134
Alimentos y Bebidas	15,428	1	-	665	-	16,093	783	18	803
Petróleo y Gas	16,545	-	77	4	5	16,626	782	18	269
Otros Sectores	95,255	271	94	1,912	2,236	97,533	2,634	441	35
<b>Total</b>	<b>\$203,544</b>	<b>292</b>	<b>171</b>	<b>2,987</b>	<b>2,637</b>	<b>206,994</b>	<b>5,378</b>	<b>509</b>	<b>-</b>

Cartera Menudeo al ser créditos otorgados a personas físicas, no se hace una clasificación por Sector económico.

### Distribución de las exposiciones por región

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emprobleados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se compone de la siguiente forma:

<b>Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial</b>						
Región	Cartera		Emprobleados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2017	Reservas
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	\$ 18,549	-	0	410	18,959	433
Metropolitana	139,615	184	0	948	140,747	2,833
Norte	34,183	25	77	866	35,151	1,240
Sur	11,197	83	94	763	12,137	872
<b>Total</b>	<b>\$ 203,544</b>	<b>292</b>	<b>171</b>	<b>2,987</b>	<b>206,994</b>	<b>5,378</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Desglose de la cartera vigente y vencida a diciembre 2017 por plazo remanente se detalla a continuación:**

<b>Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente</b>			
<b>Plazo</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Exposición Total</b>
Cartera vencida	\$ -	3,279	3,279
Hasta 1 año	86,982	-	86,982
1 a 2 años	24,582	-	24,582
2 a 3 años	20,627	-	20,627
3 a 4 años	18,401	-	18,401
4 a 5 años	27,432	-	27,432
Mayor a 5 años	25,691	-	25,691
<b>Total</b>	<b>\$ 203,715</b>	<b>3,279</b>	<b>206,994</b>

**Detalle de reservas para riesgos crediticios**

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera a diciembre del 2017:

<b>Calificación</b>	<b>Reservas</b>
A1	\$ 617
A2	481
B1	393
B2	286
B3	316
C1	173
C2	289
D	640
E	2,182
Total	\$ 5,378

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 Notas a los estados financieros no consolidados  
 (Millones de pesos)

La conciliación de los cambios en reservas preventivas para créditos emproblemados a diciembre del 2017, se detalla a continuación:

<b>Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Créditos Emproblemados</b>	<b>Monto</b>
Provisiones Preventivas Iniciales <b>Septiembre 2017</b>	\$ <b>4,895</b>
Creación de Provisiones	<b>450</b>
Creación de Provisiones (Pymes)	<b>13</b>
Cargos a resultados :	<b>48</b>
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	<b>63</b>
Cancelación de Reservas	<b>-</b>
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	<b>(14)</b>
Provisiones Preventivas Finales <b>Diciembre 2017</b>	<b>5,407</b>
Recuperaciones de cartera	\$ <b>-</b>

\*Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

### **Información Financiera de la Cartera de Crédito Menudeo**

A partir de Agosto 2017, la cartera revolvente del Banco se compone únicamente de Scotialine derivado de la venta de Tarjeta de Crédito a su subsidiaria Global Card. Para efectos de este documento, no se incluyen dentro de los cuadros de cartera de crédito el saldo de Scotialine por \$26 correspondientes a reestructuras y que por regulación deben ser tratados como préstamos personales; El monto total de Scotialine considerando reestructuras al cierre de Diciembre 2017 es \$2,301.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución geográfica de las exposiciones por las principales entidades federativas**

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de Diciembre, se desglosan a continuación:

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	Cartera Revolvente	Total
Chihuahua	\$4,063	1,276	120	5,459
Ciudad de México	30,728	3,582	513	34,823
Coahuila	4,126	1,307	93	5,526
Estado de México	11,691	2,278	262	14,231
Guanajuato	3,237	709	62	4,008
Jalisco	11,341	1,123	135	12,599
Nuevo León	8,644	1,454	116	10,214
Puebla	2,718	889	73	3,680
Querétaro	6,420	550	50	7,020
Veracruz de Ignacio de la Llave	2,732	1,110	116	3,958
Otros	21,548	9,685	735	31,968
<b>Total</b>	<b>\$107,248</b>	<b>23,963</b>	<b>2,275</b>	<b>133,486</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

**Distribución de las exposiciones por Producto**

La distribución por Producto de las exposiciones al 31 de Diciembre, se desglosa como sigue:

Cartera de Crédito	Pesos	Dólares	Total
Cartera Vivienda	\$107,111	137	<b>107,248</b>
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	23,963	-	<b>23,963</b>
Cartera Revolvente	\$2,275	-	<b>2,275</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Cartera crediticia vigente y vencida por plazo remanente de vencimiento por Producto**

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vigente (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	178	15
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	38	3

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vencida (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	147	12
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	33	3

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Total (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	178	15
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	38	3

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

**Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por Producto**

Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vivienda	\$104,475	2,773	<b>107,248</b>
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	23,548	415	<b>23,963</b>
Cartera Revolvente	\$2,118	157	<b>2,275</b>

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
 Notas a los estados financieros no consolidados  
 (Millones de pesos)

**Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129**

Porcentaje de Reservas Preventivas			
Grados de Riesgo	Cartera Vivienda	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente
A - 1	0 a 0.50	0 a 2.0	0 a 3.0
A - 2	0.501 a 0.75	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B - 1	0.751 a 1.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B - 2	1.001 a 1.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B - 3	1.501 a 2.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C - 1	2.001 a 5.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C - 2	5.001 a 10.0	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	10.001 a 40.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	40.001 a 100.0	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia	Cartera de Vivienda*	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente	Total
A-1	157	113	51	321
A-2	28	38	38	104
B-1	17	35	15	67
B-2	36	53	9	98
B-3	34	21	12	67
C-1	68	49	22	139
C-2	189	98	32	319
D	382	119	95	596
E	250	475	107	832
<b>Total</b>	<b>1,161</b>	<b>1,001</b>	<b>381</b>	<b>2,543</b>

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye MXN 97.2 MM correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo**

Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia	Diciembre 2016	Diciembre 2017	Variación
Cartera Vivienda*	\$966	1,161	<b>195</b>
Cartera No Revolvente	698	1,001	<b>303</b>
Cartera Revolvente	\$1,264	381	<b>(883)</b>

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye MXN 97.2 MM correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

**Créditos empoblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica<sup>3</sup>**

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emprobemada	Cartera de Vivienda*		Cartera No Revolvente <sup>1</sup>		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Chihuahua	\$66	19	13	10	8	6
Coahuila	123	35	22	16	6	4
Ciudad de México	493	108	99	78	29	21
Estado de México	49	10	6	4	2	1
Guanajuato	61	10	10	7	3	3
Jalisco	274	72	15	11	9	7
Nuevo León	193	42	19	15	9	7
Puebla	112	24	17	13	5	4
Querétaro	90	23	6	4	2	2
Veracruz	164	48	25	20	12	9
Otros	1,148	324	183	144	72	54
<b>Total</b>	<b>\$2,773</b>	<b>715</b>	<b>415</b>	<b>322</b>	<b>157</b>	<b>118</b>

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye MXN 97.2 MM correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

<sup>1/</sup> Incluye: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine

<sup>3/</sup> La cartera emprobemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emprobleados<sup>3</sup>**

Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobleada	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>\$ 612</b>	<b>208</b>	<b>342</b>
Liberaciones <sup>2</sup>	(326)	( 567)	(721)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	145	264	169
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(168)	( 68)	(86)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(93)	(21)	(8)
Incrementos en el saldo de las reservas	545	506	422
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>\$ 715</b>	<b>322</b>	<b>118</b>

<sup>2/</sup> Créditos que en el año ya no aparecieron por razones como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

<sup>3/</sup> La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

**Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito (aplicables a Portafolios de Cartera Comercial)**

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, determinar si existe factibilidad de que la garantía pueda ser utilizada como mitigante en cálculos regulatorios de:

- Reservas preventivas, y de
- Requerimientos de capital

Basándose en una identificación de las garantías que forman parte del Sistema de Administración de Garantías del Banco, o bien si la propuesta difiere de los estándares establecidos en dicho Sistema. Se determina el valor de las garantías identificando con precisión al inicio y durante la vigencia del crédito, dependiendo de su tipo, su metodología estándar de valuación tales como avalúos formales elaborados por peritos certificados, en el caso de bienes inmuebles; en el caso de valores, el valor de cotización definido por la Bolsa de Valores que corresponda.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los Tipos de Garantías Reales aceptados en cartera comercial por la institución son principalmente: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero en SBI, Prenda sobre Inventarios en Almacén General de Depósito, Prenda sobre Maquinaria, Prenda sobre Vehículo, Prenda sobre Crédito de Habilitación y Avío (Garantías Propias), Prenda sobre Crédito Refaccionario (Garantías Propias), Hipoteca Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados por la institución en cartera comercial son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo.

La mayor parte de la concentración de garantías con las que cuenta el Banco, para mitigar el riesgo de crédito se encuentra en las garantías reales no financieras.

Al 31 de diciembre de 2017, las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

<i>Monto de la Garantía</i>	
<b>Cobertura</b>	<b>Metodología Estándar</b>
Garantía Reales financieras Admisibles	1,028
Garantías Reales no financieras Admisibles	13,152
Garantías Personales	796

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene posiciones en derivados de crédito.

**Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito**

Las garantías que cubren los créditos, dependiendo de su tipo y características pueden mejorar el nivel de riesgo de crédito y, por consecuencia el monto de las reservas requeridas. Para estos efectos se consideran dos tipos de garantías: Garantías personales y Garantías reales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos que cuenten con alguna de estas garantías, inclusive de los dos tipos, podrán ajustar su Calificación a un mejor nivel de riesgo. Su probabilidad de incumplimiento con garantías personales y Severidad de la Perdida (SP) con garantías reales.

Las garantías que se utilicen para mejorar la calificación de crédito, en adición a los requisitos específicos para su tipo (personal o real), de forma general deben cubrir lo siguiente:

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

### **Riesgo de Crédito de instrumentos financieros**

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada cliente y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Cualquier deterioro de la situación financiera del cliente / acreditado, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

En el contexto de la gestión de riesgo crediticio realizada por el Banco, es fundamental la recopilación de información, la ejecución de los procedimientos de debida diligencia, el análisis de la capacidad y prosperidad financiera del deudor, el establecimiento de estructuras apropiadas y de tasas de interés, así como el proceso de adjudicación, fundamentación y supervisión.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*Riesgo de Crédito en las inversiones en valores-* A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al cierre de diciembre 2017:

		<b>Conservados al Vencimiento*</b>	<b>Disponibles para la Venta*</b>	<b>Valores para Negociar*</b>	<b>Total por riesgo*</b>	<b>% Concentración</b>
<b>Diciembre 2017</b>						
mxAAA <sup>(1)</sup>	\$	4,679	34,241	4,009	42,929	78.84%
AA+ <sup>(2)</sup>		-	4,043	-	4,043	7.42%
A- <sup>(2)</sup>		-	-	1,067	1,067	1.96%
A <sup>(2)</sup>		-	85	-	85	0.16%
BBB+ <sup>(2)</sup>		-	6,103	-	6,103	11.20%
BB <sup>(2)</sup>		-	212	-	212	0.39%
Sin calificación*		-	-	15	15	0.03%
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b><u>4,679</u></b>	<b><u>44,684</u></b>	<b><u>5,091</u></b>	<b><u>54,454</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Concentración</b>		<b><u>8.6%</u></b>	<b><u>82.1%</u></b>	<b><u>9.3%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	

(1) Calificaciones locales S&P

(2) Calificaciones globales S&P

\* Incluye: acciones y fondos de inversión.

Al cierre de diciembre 2017 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2017, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.02% y 0.03% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 6.49% y 6.48%, respectivamente.

### **Riesgo de crédito en operaciones de derivados**

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el banco cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación (netting agreement), 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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre 2017:

Tipo de contraparte	Exposición Potencial Futura	Concentración (%) <sup>1</sup>
Instituciones financieras	\$3,933	84%
Corporativos	<u>769</u>	<u>16%</u>
<b>Total exposición máxima</b>	<b><u>\$4,702</u></b>	<b><u>100%</u></b>

*1/ Las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 40% del total*

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital- El Banco, mediante el establecimiento de políticas de operación, define la asignación de capital con base en criterios de negocio y apetito de riesgo, es decir, a través de los Comités de Crédito se definen los criterios de elegibilidad de clientes y el establecimiento de límites máximos de exposición considerando como principal parámetro de riesgo la exposición potencial futura de cada contraparte, estimada de acuerdo a la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.

La línea de negocio del Banco es responsable de analizar y proponer de acuerdo a su estrategia, nuevas contrapartes y sus respectivos límites y/o actualización de los mismos, para ello el área de Crédito tiene bien definida la estructura de responsabilidades y facultades para su autorización, toda propuesta es analizada considerando el nivel de exposición potencial futura propia del perfil de riesgo de cada contraparte y los productos requeridos para operación. Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al cierre de diciembre 2017; el Banco no mantiene posiciones de derivados de crédito para cobertura (CDS por sus siglas en inglés).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Tipo de contraparte	Valor razonable bruto*	Exposición compensada
Instituciones financieras	\$19,392	3,319
Corporativos	320	164
<b>Total</b>	<b><u>\$19,712</u></b>	<b><u>3,483</u></b>

\* Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual

El cuadro anterior muestra el beneficio en exposición como resultado del establecimiento de acuerdos de compensación con contrapartes. Tal beneficio representa la disminución en exposición al riesgo de crédito de contraparte. Dichos acuerdos permiten compensar posiciones de compra y de venta para cada contraparte en operaciones con mismas características (instrumento y subyacente).

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al cierre de diciembre 2017 ascienden a \$1,964.

El Banco cuenta con lineamientos de Bank of Nova Scotia (casa matriz) para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

### **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que se detallan en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el Banco.

Evaluación de Riesgo Operacional

El Banco cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y su actividad de negocios misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Durante el periodo de Octubre - Diciembre de 2017 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$37.2, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre de 2017 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$611.4, \$4.7 corresponden a riesgo operacional y \$606.7 a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Indicadores clave de riesgo (KRI).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Este proceso permite al Banco establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

Cálculo de capital.

La institución emplea el método estándar alternativo para determinar sus requerimientos de capital por Riesgo Operacional.

Estimación de pérdidas de riesgo legal

El Banco cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso. Dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

### **Riesgo Tecnológico**

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Banco.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Banco cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

La metodología de riesgo tecnológico, que evalúa las vulnerabilidades, considera la criticidad de la información en términos de integridad, confidencialidad, disponibilidad y continuidad, para identificar los riesgos inherentes a los aplicativos e infraestructura tecnológica, evaluar los controles existentes y obtener el riesgo residual. Como resultado, la metodología establece una propuesta de controles para mitigar el riesgo tecnológico a un nivel aceptable.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**  
**Periodo Reportado: Septiembre - Diciembre 2017**

*Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez<sup>1</sup>*

	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	51,177.24
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento minorista no garantizado	116,263.83	8,986.27
3 Financiamiento estable	52,384.24	2,613.54
4 Financiamiento menos estable	63,879.59	6,372.73
5 Financiamiento mayorista no garantizado	121,226.49	41,316.97
6 Depósitos operacionales	55,210.46	13,170.71
7 Depósitos no operacionales	64,132.47	26,262.70
8 Deuda no garantizada	1,883.56	1,883.56
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	204.03
10 Requerimientos adicionales:	138,454.69	14,237.36
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	4,205.46	4,098.83
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0.00	0.00
13 Líneas de crédito y liquidez	134,249.23	10,138.53
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	0.00	0.00
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	48,784.40	781.83
<b>16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>65,526.46</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	31,230.29	0.06
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	33,881.10	23,288.34
19 Otras entradas de efectivo	8,702.54	8,484.68
<b>20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>73,813.93</b>	<b>31,773.08</b>
		Importe ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	51,177.24
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	33,851.76
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	152.64%

(Continúa)

<sup>1</sup> Cifras previas sujetas a confrontas de Banco de México

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

(a) *Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.*  
 92 días naturales

(b) *Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.*

- **Durante octubre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>2</sup>**

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$32,230 y depósitos a plazo tradicionales por \$15,799, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,151 y \$1,189 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,351.

o Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$7,836 y por operaciones de call money de \$14,015 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,522.

o Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$31,898 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,502 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de THIE cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$5,130 y \$243 en títulos de nivel 2A.

- **Durante noviembre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>3</sup>**

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$31,819 y depósitos a plazo por \$15,907, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,255 y \$1,451 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,624.

(Continúa)

<sup>2</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

<sup>3</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

- Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de \$7,735, por operaciones de call money \$14,999 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,531.
- Activos Líquidos:  
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$32,402 en títulos de deuda de nivel 1, \$12,307 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, se consideran títulos de nivel 2A y \$5,637 en efectivo disponible.
- **Durante diciembre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>4</sup>**
  - Principales Salidas de Efectivo:  
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$33,274 y depósitos a plazo tradicionales por \$14,693, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,317 y \$1,093 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,812.
  - Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de \$8,834, por operaciones de call money por \$11,554 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,510.
  - Activos Líquidos:  
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con \$28,495 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,011 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, y \$243 en títulos de nivel 2A; finalmente \$6,196 en efectivo disponible.

(c) *Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;*

**septiembre 2017 – octubre 2017 (+26%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 26% respecto de septiembre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos aumentaron \$4,217 por incremento en activos concentrados en nivel 1 principalmente en instrumentos disponibles para la venta.

(Continúa)

---

<sup>4</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

- Aumento moderado de salidas de efectivo en \$161 principalmente por la compensación del aumento en depósitos a la vista con el decremento en salidas en los próximos 30 días por fondeo profesional.
- Aumento de flujos de entrada por \$3,743 por aumento en call money y flujos por cartera comercial.

**octubre 2017 – noviembre 2017 (-3%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 3% respecto de octubre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos disminuyeron \$183 por decremento en activos concentrados en nivel 1 principalmente en operaciones de compra en reporto.
- Aumento de salidas de efectivo en \$1,354 principalmente por aumento de vencimientos de fondeo profesional.
- Incremento de flujos de entrada por \$811 por aumento en call money.

**noviembre 2017 – diciembre 2017 (-19%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 19% respecto de noviembre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos disminuyeron en \$2,643, principalmente por decremento en activos líquido nivel 1 por \$3,907, concentrado en instrumentos disponibles para la venta.
- Incremento de salidas de efectivo de \$1,114, principalmente por aumento en Depósitos a la vista y en fondeo profesional.
- Disminución de flujos de entrada por \$1,939, principalmente por una disminución de call money.

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables<sup>5</sup>;*

Evolución de Activos Líquidos T4-2017			
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	10%	11%	13%
Reservas en el Banco Central	27%	24%	27%
Nivel 1	63%	64%	59%
Nivel 2A	0%	1%	1%
Nivel 2B	0%	0%	0%
<b>Total de Activos Líquidos Ponderados</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

<sup>5</sup> Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 Notas a los estados financieros no consolidados  
 (Millones de pesos)

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

Concentración de fuentes de Financiamiento	Octubre	Noviembre	Diciembre
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	52%	52%	52%
Depósitos a plazo	37%	37%	35%
Del público en general	30%	30%	28%
Mercado de dinero	7%	7%	7%
Títulos de crédito emitidos	8%	8%	9%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	1%	1%	1%
De largo plazo	2%	2%	3%

(f) *Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;*

El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo a las políticas establecidas.

Los objetivos generales de los productos derivados que opera el Banco son los siguientes:

- Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados como de negociación, cobertura o arbitraje.

El Banco cuenta con políticas y manuales, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y a la administración de derivados. Entre los procedimientos aplicables para el monitoreo y mitigación de los riesgos asociados a los derivados se calcula la exposición potencial futura, se monitorean el colateral asociado, posibles llamadas de margen y como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en calificación del Banco se calcula periódicamente el impacto potencial en aumento en colaterales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 Notas a los estados financieros no consolidados  
 (Millones de pesos)

Potential Future Exposure (diciembre 2017)	
Con contrato de compensación	\$2,456.8
Sin contrato de compensación	2,270.7
Posibles llamadas de margen (diciembre 2017)	
Colateral en Tránsito	\$45.1
Downgrade (diciembre 2017)	
Baja calificación 3 niveles	\$1,093

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2017 es la siguiente:

Exposición en Derivados	Posición Cierre
<b>Factor de Riesgo</b>	
Tasas de interés	\$625,498
Tipo de cambio	79,985
Capitales	19,651
<b>Total</b>	<b>\$725,134</b>

(g) *El descalce en divisas;*

La política general es fondear los activos con la misma moneda en que se otorgan.

(h) *Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;*

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedente y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de la flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las diferentes áreas del banco generadoras de negocios tienen que informar con anticipación al menos 24-48 horas en los diferentes comités (pipeline) o directamente a la Tesorería de Grupo su estrategia de corto, mediano y largo plazo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

- (i) *Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.*

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de salida y de entrada a nivel contractual; no obstante la institución de manera diaria calcula las brechas de liquidez considerando no solo los flujos de efectivo de salida y entrada a nivel contractual sino que también considera flujos estimados, en adición extiende la programación de flujos a un periodo de más allá de 30 días, por lo que la institución tiene la posibilidad de anticipar y tomar medidas a fin de hacer frente a los compromisos posteriores a este periodo.

Asimismo, las Instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior que al que se revele, conforme a lo siguiente:

**I. Información cuantitativa:**

- (a) *Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;*

Dentro de las políticas aprobadas por la institución en términos de liquidez, se encuentra establecido que la institución tendrá una baja dependencia del mercado mayorista, así como, mantener diversificadas las fuentes de fondeo y una baja concentración de recursos en depositantes específicos. Esta diversificación, no solo se realiza por fuentes de fondeo, sino por plazos y variedad de productos.

En adición, también se establece la calidad crediticia mínima de las garantías recibidas. Estas garantías no podrán ser inferiores a una calificación de crédito nivel A.

Adicionalmente, la institución establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes.

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (millones MXN)	4,500 MXN
Concentración de Depósitos (millones USD)	80 USD

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 Notas a los estados financieros no consolidados  
 (Millones de pesos)

Por otro lado, la institución monitorea el potencial future exposure (PFE) a nivel contraparte para la operación de instrumentos financieros derivados y por otro lado cuenta con límites de crédito para monitorear la exposición al riesgo de crédito de contraparte.

La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento son monitoreadas teniendo en cuenta posibles limitaciones legales, regulatorias y operacionales; para esto el Banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez; adicionalmente se han establecido límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos. Los descalses de liquidez se muestran en el siguiente inciso.

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas desde el punto de vista de fondeo con contrapartes locales, autorizadas; lo cual también está en línea con los límites establecidos.

Actualmente el cálculo del CCL incorpora posiciones de la entidad legal banco y sus subsidiarias.

*(b) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.*

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, el Banco establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo, el Banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de diciembre 2017 y promedio del cuarto trimestre de 2017 son:

<i>(millones de pesos)</i>	Posición Cierre	Posición Promedio	Límite
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	-2,500	-366	-18,000
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	-26,651	-16,779	-28,500
Activos Líquidos	22,095	20,095	

Asimismo, el Banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Notas a los estados financieros no consolidados  
(Millones de pesos)

## II. Información cualitativa

(a) *La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;*

Uno de los principales objetivos del Banco es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

Los principios del proceso de Administración de Riesgo de Liquidez son:

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, la Tesorería del Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa a activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a la Tesorería de Grupo y área involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la liquidez estructural de la institución.

En secciones posteriores se enuncian los informes internos de liquidez así como las políticas puestas en marcha que tienen como finalidad la Administración Integral del Riesgo de Liquidez.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

*(b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;*

La estrategia de fondeo es determinada por la Tesorería de Grupo de la institución pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

*(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;*

La institución monitorea el riesgo de liquidez a través de distintas métricas e informes alineados con el apetito del riesgo las cuales contemplan:

- Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Cálculo de CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Cómputo de Activos Líquidos
- Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez
- Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- Reportes al Consejo de Administración
- Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez
- Plan de Contingencia para Riesgos de Solvencia y Liquidez

A efectos de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco ha establecido lineamientos, políticas y procedimientos prudentes, poniendo particular atención en:

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

*(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y*

De acuerdo a la norma vigente estipulada en el anexo 12-B de la Circular Única para Bancos, que requiere la realización de ejercicios de liquidez en escenarios de estrés, el banco realiza pruebas de forma periodica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

Estos escenarios de estrés contemplan entre otros, los siguientes supuestos:

- Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito
- Aumento en retiro de los depósitos
- Disposición de líneas de crédito
- Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.
- Salida de los principales depositantes del Banco
- Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idiosincrático, sistémico y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno. Los resultados de las pruebas de estrés son presentados de manera periódica a los órganos colegiados de la institución.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos. Es relevante apuntar que la institución cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez el cual incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

*(e) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.*

Periódicamente, el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat revisa todos los aspectos de liquidez para la administración de los riesgos potenciales. El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez es un componente integral de dicha revisión y proporciona un marco de referencia para determinar las acciones a realizar en evento de crisis y poder reestablecer la situación financiera del Grupo.

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, Banco de México podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en Dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular 10/2015 de Banxico.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Notas a los estados financieros no consolidados  
(Millones de pesos)

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el cuarto trimestre de 2017, los cuales fueron superiores al 80%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el Banco durante los 3 meses del cuarto trimestre de 2017, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 80 por ciento).

**(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

**Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria**

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, la Administración se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera.

Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

*Criterio Contable A-2 “Aplicación de normas particulares”*

Se incorporan ciertas Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 “Determinación del valor razonable”, 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” y D-2 “Costos por contratos con clientes”.

*Criterios Contables B-6, “Cartera de crédito” y D-2 “Estado de resultados”*

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que estas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventivas para riesgos crediticios” en el estado no consolidado de resultados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Notas a los estados financieros no consolidados  
(Millones de pesos)

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la resolución, el Banco ha optado por la aplicación anticipada del criterio antes descrito, mismo al que dará efecto en sus estados financieros no consolidados al 31 de enero de 2018, de forma prospectiva.

**Nuevos pronunciamientos emitidos por el CINIF**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito). En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

**NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Notas a los estados financieros no consolidados  
(Millones de pesos)

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito), con efectos retrospectivos. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

**NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”**- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Notas a los estados financieros no consolidados  
(Millones de pesos)

**NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”-** Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Junto con la NIF D-1 “*Ingresos por contratos con clientes*”, deroga el Boletín D-7 “*Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital*” y la INIF 14 “*Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles*”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2019, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Notas a los estados financieros no consolidados  
(Millones de pesos)

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes, ya que se tienen criterios específicos (B-6 “Cartera de crédito” y A-2 “Aplicación de normas particulares”) establecidos por la Comisión Bancaria.

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

### **Mejoras a las NIF 2018**

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros no consolidados

(Millones de pesos)

**NIF B-10 “Efectos de la inflación”**- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles”** – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

**NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”**- Elimina el requerimiento de reconocer en resultados los efectos del reconocimiento posterior a valor razonable de un activo transferido y del pasivo asociado ya que representaba una contradicción con el requerimiento en la misma norma de que dicho reconocimiento se realice con base en las normas relativas, dependiendo del tipo de activo de que se trate. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Estados Financieros no Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Comisarios y el  
Informe de los Auditores Independientes)

## **Informe de los Comisarios**

A la Asamblea de Accionistas  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

En nuestro carácter de Comisarios de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), rendimos a ustedes nuestro dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

Hemos asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que hemos sido convocados, y hemos obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideramos necesario examinar.

En nuestra opinión, los criterios, políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

### *Párrafo de énfasis*

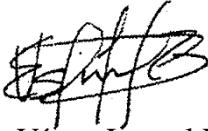
Sin expresar salvedades en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo siguiente:

Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros no consolidados adjuntos, éstos fueron preparados para uso interno de la administración del Banco, así como para cumplir con requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de operación de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos.

(Continúa)

Durante 2016 se efectuaron los cambios contables que se revelan en la nota 4 a los estados financieros no consolidados adjuntos. Estos cambios que se aplicaron de manera prospectiva de acuerdo con los criterios contables de la Comisión Bancaria.

Atentamente,



C.P.C. Víctor Leonel Esquivel Romero  
Comisario Propietario de la Serie "F"



C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños  
Comisario Propietario de la Serie "B"

Ciudad de México a 23 de febrero de 2017.



## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

(Cifras en millones de pesos)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), que comprenden los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados no consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

### 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 no consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros no consolidados, que describe que los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para uso interno de la administración del Banco, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

(Continúa)

Aguascalientes, Ags.  
Cancún, Q. Roo  
Ciudad de México  
Ciudad Juárez, Chih.  
Culiacán, Sin.  
Chihuahua, Chih.

Guadalajara, Jal.  
Hermosillo, Son.  
León, Gto.  
Mérida, Yuc.  
Mexicali, B. C.  
Monterrey, N.L.

Puebla, Pue.  
Querétaro, Qro.  
Reynosa, Tamps.  
Saltillo, Coah.  
San Luis Potosí, S.L.P.  
Tijuana, B. C.

Durante 2016 se efectuaron los cambios contables que se revelan en la nota 4 a los estados financieros no consolidados adjuntos. Estos cambios contables se aplicaron de manera prospectiva de acuerdo con los Criterios Contables. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

*Cuestiones clave de la auditoría*

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

*Estimación preventiva para riesgos crediticios \$7,127 (ver notas 3 (i), 4 (a) y 10 (e) a los estados financieros no consolidados)*

<b><i>Cuestión clave de auditoría</i></b>	<b><i>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</i></b>
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios involucra un alto grado de juicio para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión Bancaria para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como la exactitud en la documentación y actualización de la misma, que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.</p> <p>En adición, hasta el 30 de junio de 2016, el Banco utilizaba un modelo interno de calificación crediticia autorizado por la Comisión Bancaria para cartera de crédito comercial con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de Unidades de Inversión (UDIS), sin embargo a partir del tercer trimestre de 2016, utiliza el modelo establecido por la Comisión Bancaria para dicho portafolio de créditos.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión Bancaria; así como el análisis de la adopción de la nueva metodología a partir del 2016, para constituir las estimaciones preventivas de cartera comercial para personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS de conformidad a lo establecido por la Comisión Bancaria.</p>

(Continúa)



*Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura \$20,617 (activo) y \$20,160 (pasivo) (ver notas 3 (f) y 9 a los estados financieros no consolidados)*

<b><i>Cuestión clave de auditoría</i></b>	<b><i>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</i></b>
<p>La determinación del valor razonable, a la fecha del balance general no consolidado, de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran un alto grado de juicio de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos obtenidos de diversas fuentes. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran un alto grado de especialización por parte de la Administración.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados, a través de la participación de nuestros especialistas. Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el adecuado cumplimiento con los criterios y documentación para ser consideradas como tales, así como su efectividad.</p>

*Impuestos a la utilidad corrientes \$463 y activo por ISR y PTU diferidos neto \$4,215 (ver notas 3 (q) y 18 a los estados financieros no consolidados)*

<b><i>Cuestión clave de auditoría</i></b>	<b><i>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</i></b>
<p>La determinación de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos es compleja derivada principalmente por la interpretación de la legislación vigente en la materia, por lo que requiere un alto grado de juicio profesional. La valuación de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos requiere evaluar factores relativos a la operación actual y futura del Banco que permitan estimar la realización de dichos activos.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados a los cálculos determinados por la Administración para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos, incluyeron pruebas selectivas para cotejar la concordancia de ingresos y gastos contra los registros contables, así como de la naturaleza de las partidas que formaron parte de los cálculos, considerando la legislación vigente en materia fiscal.</p> <p>Adicionalmente evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Banco que soportan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos.</p>

(Continúa)

*Cálculo de obligaciones laborales al retiro y terminación \$504 (ver notas 3 (v), 4 (d) y 17 a los estados financieros no consolidados)*

<b><i>Cuestión clave de auditoría</i></b>	<b><i>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</i></b>
<p>El Banco tiene establecido planes de beneficios definidos para sus empleados. La determinación del pasivo correspondiente a dichos planes a la fecha del balance general no consolidado se efectuó a través de cálculos actuariales complejos que requieren un alto grado de juicio en la selección de las hipótesis utilizadas para la determinación del pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación.</p> <p>A partir del 1 de enero de 2016, el Banco adoptó la nueva NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. El reconocimiento de los efectos de esta nueva NIF se llevaron a cabo de acuerdo con la Resolución emitida por la Comisión Bancaria el 31 de diciembre de 2015 para las instituciones de crédito, la cual establece la aplicación progresiva del efecto inicial durante el 2016 y los siguientes cuatro años.</p>	<p>Evaluamos a través de la participación de nuestros actuarios tanto la razonabilidad de los supuestos utilizados por la Administración para determinar el pasivo neto proyectado de las obligaciones laborales al retiro y por terminación, como la mecánica de cálculo usada.</p> <p>En adición se tomaron partidas selectivas para corroborar la adecuada incorporación de los datos del personal que se incluyeron como base para el cálculo actuarial. Adicionalmente, verificamos el cumplimiento del registro contable y revelación de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Bancaria.</p>

*Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros no consolidados*

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros no consolidados de conformidad con los Criterios Contables, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco 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 el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

(Continúa)

*Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros no consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros no consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros no consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco 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 no consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)

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 su caso, las correspondientes salvaguardas.

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 no consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias 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.



C.P.C. Mauricio Villanueva Cruz

Ciudad de México, a 23 de febrero de 2017.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Balances Generales no Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Disponibilidades (nota 6)	\$ 32,270	27,473	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen	35	36	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 147,174	119,638
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	8,607	24,963	Del público en general	74,667	62,905
Títulos disponibles para la venta	32,278	34,949	Mercado de dinero	19,750	17,954
Títulos conservados a vencimiento	5,457	3,420	Títulos de crédito emitidos	13,528	14,584
	<u>46,342</u>	<u>63,332</u>	Cuenta global de captación sin movimientos	346	297
				<u>255,465</u>	<u>215,378</u>
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 8)	13,475	12,310	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Derivados (nota 9):			De exigibilidad inmediata	897	54
Con fines de negociación	19,382	4,487	De corto plazo	13,676	10,466
Con fines de cobertura	1,274	28	De largo plazo	6,749	4,183
	<u>20,656</u>	<u>4,515</u>		<u>21,322</u>	<u>14,703</u>
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10d)	(571)	11	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	3,931	4,640
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreedores por reporto (nota 8)	20,544	48,675
Créditos comerciales:			Derivados (nota 9):		
Actividad empresarial o comercial	92,543	76,393	Con fines de negociación	20,027	5,474
Entidades financieras	29,884	23,608	Con fines de cobertura	133	319
Entidades gubernamentales	6,501	8,301		<u>20,160</u>	<u>5,793</u>
	<u>128,928</u>	<u>108,302</u>	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15b)	34	39
Créditos de consumo	26,645	23,003	Otras cuentas por pagar:		
Créditos a la vivienda:			Impuesto a la utilidad por pagar	818	573
Media y residencial	90,174	77,649	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	173	254
De interés social	163	190	Acreedores por liquidación de operaciones (notas 6 y 7)	6,868	7,836
	<u>90,337</u>	<u>77,839</u>	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,003	597
Total cartera de crédito vigente	<u>245,910</u>	<u>209,144</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,633	5,180
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	2,100	2,099
Créditos comerciales:			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,110	1,082
Actividad empresarial o comercial	2,825	2,420			
Entidades financieras	111	106	Total pasivo	<u>339,161</u>	<u>306,849</u>
Créditos de consumo	758	750	Capital contable (nota 20):		
Créditos a la vivienda:			Capital contribuido:		
Media y residencial	2,257	2,436	Capital social	9,304	8,381
De interés social	23	27	Prima en venta de acciones	473	473
	<u>5,974</u>	<u>5,739</u>		<u>9,777</u>	<u>8,854</u>
Total cartera de crédito vencida	<u>251,884</u>	<u>214,883</u>	Capital ganado:		
Menos:			Reservas de capital	4,454	3,988
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	7,127	6,420	Resultado de ejercicios anteriores	22,257	18,059
Total de cartera de crédito, neto	<u>244,757</u>	<u>208,463</u>	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(47)	(75)
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11)	50	85	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	337	(159)
Otras cuentas por cobrar, neto	11,582	13,940	Remedios por beneficios definidos a los empleados	65	-
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	79	68	Resultado neto	4,373	4,655
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	2,122	2,080		<u>31,439</u>	<u>26,468</u>
Inversiones permanentes (nota 14)	2,459	2,044	Total capital contable	41,216	35,322
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	4,215	5,783	Compromisos y contingencias (nota 24)		
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,821	1,742			
Otros activos a corto y largo plazo	85	289			
	<u>2,906</u>	<u>2,031</u>			
Total activo	\$ <u>380,377</u>	<u>342,171</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>380,377</u>	<u>342,171</u>

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

## Balances Generales no Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (nota 22)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	150,597	346,221
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 169,133	\$ 159,861
Mandatos	<u>28,985</u>	<u>29,082</u>
Bienes en custodia o en administración	79,293	75,049
Colaterales recibidos por la entidad	62,085	50,501
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	18,683	10,659
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	90,061	84,515
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	263	268
Otras cuentas de registro	<u>\$ 1,125,677</u>	<u>\$ 836,705</u>


"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$8,053 y \$7,130, respectivamente."

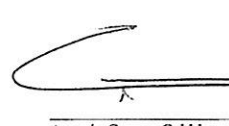
Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

"Los presentes balances generales no consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Estados no Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)


	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses (nota 23b)	\$ 24,513	20,131
Gastos por intereses (nota 23b)	<u>(8,822)</u>	<u>(6,598)</u>
Margen financiero	15,691	13,533
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	<u>(2,937)</u>	<u>(2,528)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>12,754</u>	<u>11,005</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	3,493	3,202
Comisiones y tarifas pagadas	(399)	(354)
Resultado por intermediación (nota 23d)	449	273
Otros ingresos de la operación (nota 23e)	2,583	2,037
Gastos de administración y promoción	<u>(13,397)</u>	<u>(11,961)</u>
	<u>(7,271)</u>	<u>(6,803)</u>
Resultado de la operación	5,483	4,202
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (nota 14)	<u>121</u>	<u>121</u>
Resultados antes de impuestos a la utilidad	<u>5,604</u>	<u>4,323</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(463)	(1,449)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>(768)</u>	<u>1,781</u>
	<u>(1,231)</u>	<u>332</u>
Resultado neto	\$ <u>4,373</u>	<u>4,655</u>


Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.


"Los presentes estados no consolidados de resultados, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados no consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Estados no Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado					Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remedios por beneficios definidos a los empleados		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	\$ 7,901	473	3,648	15,002	—	(173)	—	3,397	30,248
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2015									
Aplicación del resultado del ejercicio 2014	—	—	340	3,057	—	—	—	(3,397)	—
Aumento de capital social (nota 20a)	480	—	—	—	—	—	—	—	480
	480	—	340	3,057	—	—	—	(3,397)	480
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	—	—	—	—	—	—	—	4,655	4,655
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$24 y \$8, respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	—	—	—	—	(75)	14	—	—	(61)
Total de la utilidad integral	—	—	—	—	(75)	14	—	4,655	4,594
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	8,381	473	3,988	18,059	(75)	(159)	—	4,655	35,322
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 29 de abril de 2016									
Aplicación del resultado del ejercicio 2015	—	—	466	4,189	—	—	—	(4,655)	—
Acuerdos tomados en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 22 de abril y 29 de julio de 2016									
Aumento de capital social (nota 20a)	923	—	—	—	—	—	—	—	923
	923	—	466	4,189	—	—	—	(4,655)	923
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):</b>									
Resultado neto	—	—	—	—	—	—	—	4,373	4,373
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$260) y (\$87), respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	—	—	—	—	28	496	—	—	524
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables (nota 4)	—	—	—	(37)	—	—	—	—	(37)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por (\$158) y (\$53), respectivamente (notas 4, 17 y 18)	—	—	—	46	—	—	65	—	111
Total de la utilidad integral	—	—	—	9	28	496	65	4,373	4,971
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 9,304	473	4,454	22,257	(47)	337	65	4,373	41,216

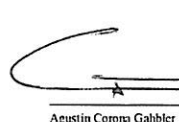
Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

"Los presentes estados no consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables"

"Los presentes estados no consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

  
Agustín Corona Galibier  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
H. Alejandro Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo



Scotiabank Inverlat, S. A.  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Estados no Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

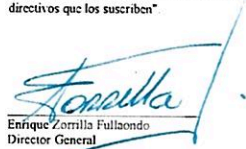
(Millones de pesos)


	2016	2015
Resultado neto	\$ 4,373	4,655
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	14	(27)
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	332	321
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	113	91
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	3,996	2,282
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,231	(332)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(121)	(121)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	81	450
Subtotal	5,646	2,664
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	1	44
Cambio en inversiones en valores	16,307	(14,551)
Cambio en deudores por reporto	(1,165)	(7,424)
Cambio en derivados (activo)	(15,932)	(526)
Cambio en cartera de crédito	(39,231)	(38,586)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	39	59
Cambio en bienes adjudicados	(20)	15
Cambio en otros activos operativos	2,769	3,181
Cambio en captación tradicional	40,087	36,998
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,619	6,253
Cambio en acreedores por reporto	(28,131)	11,640
Cambio en derivados (pasivo)	15,162	454
Cambio en obligaciones subordinadas	1	-
Cambio en otros pasivos operativos	(597)	(3,576)
Pagos de impuestos a la utilidad	(549)	(1,277)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(4,640)	(7,296)
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(373)	(383)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	24
Pago por disposición de otras inversiones permanentes	(72)	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(837)	(441)
Aportaciones de fideicomisos MexDer	(223)	254
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,505)	(546)
Actividades de financiamiento:		
Aumento de capital social	923	480
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	923	480
Incremento (decremento) neto de efectivo	4,797	(43)
Disponibilidades al inicio del año	27,473	27,516
Disponibilidades al final del año	\$ 32,270	27,473

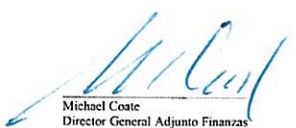
Ver notas adjuntas a los estados financieros no consolidados.

"Los presentes estados no consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados no consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

  
Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

  
Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

  
H. Valero Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

**(1) Actividad y operaciones sobresalientes-**

**Actividad-**

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

***Operaciones sobresalientes de 2016-***

***(a) Cesión de derechos***

El 15 de enero de 2016 se llevaron a cabo movimientos derivados de los acuerdos de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 23 de septiembre de 2015, donde se aprobó la cesión del Banco de derechos fiduciarios de los Fideicomisos Socios Liquidadores MexDer a su subsidiaria Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados), como sigue:

Desinversión del Banco en los Fideicomisos Socios Liquidadores MexDer y Asigna, Compensación y Liquidación, S. A. de C. V. por \$268, sin perjuicio de que el Banco pueda seguir participando en dichos fideicomisos y simultáneamente un incremento en la inversión en Scotia Derivados mediante la suscripción y pago de 267,695,712 acciones representativas del capital social por \$268.

***(b) Fusión con compañía relacionada***

El 22 de abril del 2016, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas la fusión del Banco con Comercializadora Snooses, S. A. de C. V., compañía relacionada, desapareciendo esta última, como fusionada y subsistiendo el Banco como entidad fusionante. Derivado de dicha fusión el activo y capital social del Banco se incrementaron en \$53. Para tal efecto se emitieron 53,500,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso, cada una (nota 20a).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) *Aumento del capital social***

El 29 de julio de 2016, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas un incremento en la parte variable del capital social, por un importe de \$870, mediante la emisión de 870,000,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso, cada una (nota 20a).

**(d) *Adquisición de Globalcard***

El 15 de agosto de 2016, se celebró el contrato de compra-venta entre el Banco en su carácter de comprador y el Grupo, en su carácter de vendedor, mediante el cual el Banco adquirió al valor en libros a esa fecha de \$72 de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (“Globalcard”), compañía relacionada. La línea de negocios de Globalcard es el otorgamiento de tarjeta de crédito y créditos personales. créditos personales al consumo. Dicha transacción fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) mediante oficio No. UBVA/DGABV/130/2016.

**(e) *Venta de créditos de cartera hipotecaria***

El 7 de septiembre de 2016, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos a una compañía no relacionada; el precio pactado fue de \$54 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$227, el cual se encontraba reservado en su totalidad; como consecuencia de esta venta, el Banco reconoció una utilidad contable igual al precio de venta por \$54. Asimismo el 07 de septiembre de 2016, se realizó también la venta de créditos hipotecarios totalmente castigados con un valor nominal de \$19; el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$5. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado no consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

**(f) *Venta de créditos de consumo (personales) del Banco***

El 7 de septiembre de 2016, el Banco llevó a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$904, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$6. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado no consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Operaciones sobresalientes de 2015-**

**(a) *Venta de créditos de cartera hipotecaria***

El 6 de marzo de 2015, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos y parcialmente reservados a una compañía no relacionada; el precio pactado fue de \$113 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$282; como consecuencia de esta venta el Banco canceló la estimación de riesgos crediticios por \$62, por lo que la pérdida por dicha venta fue de un monto de \$107, adicionalmente se incurrieron en costos de transacción representados por gastos legales relacionados a la venta por \$27. El 6 de marzo de 2015 se realizó también la venta de préstamos hipotecarios totalmente castigados con valor nominal de \$410, por lo que el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$118.

El 25 de septiembre de 2015, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos con valor nominal a esa fecha de \$139; y una estimación de riesgos crediticios por \$111. El precio pactado fue de \$55 por lo que la utilidad en libros por dicha venta fue por un monto de \$20, adicionalmente se incurrieron en costos de transacción representados por gastos legales relacionados a la venta por \$7. Así mismo se realizó la venta de créditos hipotecarios totalmente castigados con un valor nominal de \$40, por lo que el ingreso recibido y utilidad de dicho portafolio fue de \$13. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado no consolidado de resultados 2015 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

**(b) *Venta de créditos de consumo (personales)***

El 17 de marzo de 2015, el Banco vendió un portafolio de préstamos personales vigentes y vencidos a una compañía no relacionada; el precio de venta pactado fue de \$3,017 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$3,320; como consecuencia de esta venta el Banco canceló la estimación de riesgos crediticios por \$451, por lo que la utilidad por dicha venta fue por un monto de \$148 registrado en el estado no consolidado de resultados de 2015 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) *Aumento del capital social***

El 10 de junio de 2015, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas un incremento en la parte variable del capital social, por un importe de \$480, mediante la emisión de 480,000,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso, cada una.

**(2) Autorización y bases de presentación -**

**Autorización**

El 23 de febrero de 2017, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros no consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados de 2016 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros no consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y, sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravengan los criterios de la Comisión Bancaria.

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros no consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen las valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros no consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las Notas a los Estados Financieros no Consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**d) Presentación de estados financieros no consolidados**

Los estados financieros no consolidados antes mencionados fueron preparados para uso interno de la administración del Banco, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales a que está sujeto como entidad jurídica independiente. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y por los años terminados en esas fechas, los que por separado y con esta misma fecha, fueron emitidos. En la nota 14 a los estados financieros no consolidados se presentan datos condensados respecto de los activos, pasivos y resultados de operación consolidados.

Los estados financieros no consolidados antes mencionados fueron preparados adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos y derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros no consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Banco, excepto por los cambios contables que se indican en la nota 4.

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros no consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Banco. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa).

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2016	\$ 5.562883	3.38%	9.97%
2015	5.381175	2.10%	10.39%
2014	<u>5.270368</u>	<u>4.18%</u>	<u>12.34%</u>

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas. Adicionalmente incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de “Call Money”), a partir del 31 de diciembre de 2016 excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 “Beneficio a los empleados” y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de divisas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por Banco de México. El efecto de valorización se registra en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda.

Los documentos de cobro inmediato en firme, se reconocerán como otras disponibilidades de acuerdo a lo siguiente:

- Operaciones con entidades del país; dos días hábiles después de haberse efectuado la operación.
- Operaciones con entidades del extranjero; cinco días hábiles después de haber efectuado la operación.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Cuando los documentos señalados en el último párrafo de la hoja anterior no sean cobrados en los plazos mencionados, el importe de éstos se traspasará a la partida que les dio origen según corresponda, “Otras cuentas por cobrar” o “Cartera de crédito”, y deberá atenderse a lo dispuesto en los criterios A-2 “Aplicación de normas particulares” y B-6 “Cartera de crédito”, respectivamente.

Por las operaciones traspasadas a deudores diversos dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y que se mantengan como pendientes de cobro a los quince días naturales siguientes a la fecha de realizado el traspaso, se clasifican como adeudos vencidos y se constituye simultáneamente su estimación por el importe total de las mismas.

Los documentos recibidos salvo buen cobro se registran en cuentas de orden en el rubro de “Otras cuentas de registro”.

Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta emitido por la institución de crédito correspondiente, se presentan en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

Del mismo modo, el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, en caso de que esta compensación muestre saldo negativo.

Las divisas adquiridas que se pacte liquidar en operaciones de compraventa a 24, 48, 72 y 96 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas se registran en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

**(c) Cuentas de margen-**

Las cuentas de margen otorgadas en efectivo requeridas al Banco con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de “Cuentas de margen”. El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

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”.

**(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 del Banco sobre su tenencia.

***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, los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto a favor provenientes de inversiones en valores se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

***Títulos disponibles para la venta-***

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, y el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Los intereses devengados se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.

***Títulos conservados al vencimiento-***

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable que es presumiblemente el precio pagado y posteriormente se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados dentro del rubro “Ingresos por intereses”. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

***Deterioro del valor de un título-***

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, el valor en libros del título se modifica y el monto del deterioro se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Para los títulos disponibles para la venta, el monto de la pérdida reconocida en el capital contable se cancela.

Si en un período posterior, el valor razonable del título se incrementa, y dicho efecto está relacionado objetivamente con un evento que ocurra después de que el deterioro fue reconocido en los resultados del ejercicio, el deterioro se revierte en los resultados del ejercicio, excepto si se trata de un instrumento de patrimonio.

***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”.

***Reclasificación entre categorías-***

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Operaciones de reporto-**

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Banco actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por pagar como la cuenta por cobrar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

A lo largo de la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

El Banco actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro “Colaterales recibidos por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”. Los activos financieros otorgados como colateral, actuando el Banco como reportada se reclasifican en el balance general no consolidado dentro del rubro de “Inversiones en valores”, presentándolos como restringidos.

En caso de que el Banco, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco 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-9 “Custodia y administración de bienes”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*(f) Derivados-*

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura; los derivados sin consideración de su intencionalidad se reconocen a valor razonable.

El efecto por valuación de los derivados con fines de negociación se presenta en el balance general no consolidado y en el estado no consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados”, en el activo o pasivo, según corresponda, y “Resultado por intermediación”, respectivamente. El efecto por el riesgo de crédito (contraparte) de los derivados, debe determinarse de acuerdo a la metodología del área de riesgos, y debe reconocerse en los resultados en el periodo en que ocurra contra la cuenta complementaria.

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable dentro del rubro “Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo”, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de manera inmediata en resultados dentro del rubro “Resultado por intermediación” y la contracuenta con dicho efecto se presenta en el balance general no consolidado dentro del rubro de “Derivados”. La ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado no consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

En el caso de que el derivado de cobertura de flujo de efectivo expire, sea ejercido, terminado o la cobertura no cumpla con los requisitos para ser considerada como tal, se revoca la designación de cobertura a la vez que la valuación del derivado de cobertura de flujo de efectivo que se encuentra dentro de capital contable permanece en dicho rubro y se reconoce cuando la transacción pronosticada ocurre en los resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación atribuible al riesgo cubierto.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el derivado de cobertura de valor razonable se reconoce en el balance general no consolidado en el rubro de “Derivados” y en el estado no consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Resultado por intermediación”, dado que corresponden a coberturas de tasa de interés de cartera de crédito e inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta, respectivamente. El resultado por valuación de la partida atribuible al riesgo cubierto, se reconoce en el balance general no consolidado en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” y se reconoce en los resultados del ejercicio, tratándose de cartera de crédito, en el rubro de “Ingresos por intereses”, mientras que por las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta se reconocen dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

***Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos-***

El colateral es una garantía constituida para asegurar el pago de las contraprestaciones pactadas en contratos con instrumentos financieros derivados en operaciones no realizadas en mercados o bolsas reconocidos.

El otorgamiento de colaterales entregados en efectivo en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se registran como una cuenta por cobrar que se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar”, mientras que los colaterales recibidos en efectivo se registran como “Otras cuentas por pagar”.

Los colaterales entregados en títulos se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

**(g) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y/o de operaciones con derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, incluyendo los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

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 “Otras cuentas por cobrar, neto” o “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

**(h) Cartera de crédito-**

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”. El monto que es dispuesto por el acreditado se considerará dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

**Créditos e intereses vencidos-**

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, sin embargo, cuando incurran en los supuestos previstos en el punto 2 siguiente, serán traspasados a cartera vencida.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
- a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
  - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
  - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
  - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
  - e) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato, al momento de presentarse dicho evento.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden. Asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros devengados. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de "Ingresos por intereses". El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de considerarse como vencida.

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago sostenido.

***Pago sostenido***

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

En el caso de los créditos consolidados, si dos o más créditos originan la reclasificación al rubro de “Cartera vencida”, para determinar las tres amortizaciones consecutivas requeridas para la existencia de pago sostenido, se deberá considerar el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalga al plazo más extenso.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados (amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición), distintos de aquellos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido.

***Reestructuras y renovaciones***

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) cubierto la totalidad de los intereses devengados, y
- ii) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas anteriormente serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos de facturación vencidos y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

No se considerarán como tales a aquéllas que a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- i) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

Las reestructuras o renovaciones de créditos de cartera se efectúan en apego a lo establecido en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y la viabilidad de las mismas es analizada de forma particular.

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general no consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

***Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito***

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses”, durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

(i) ***Estimación preventiva para riesgos crediticios-***

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración del Banco, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

***Cartera comercial*** – Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las Disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito (las “Disposiciones”), establecidas por la Comisión Bancaria. La cartera crediticia estará sujeta a calificación, sin incluir aquellos créditos con garantía otorgada por Entidades de la Administración Pública Federal bajo control presupuestario directo, empresas productivas del Estado o aquellas señaladas en la fracción VI del artículo 112 de las Disposiciones, en los cuales el porcentaje de reserva será igual a 0.5%.

Las Disposiciones utilizan una metodología en la cual se clasifica a la cartera en diferentes grupos: en entidades federativas y municipios, proyectos de inversión con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, entidades financieras y personas morales y físicas con actividad empresarial no incluidas en los grupos anteriores, a su vez, este último grupo deberá dividirse en dos subgrupos: personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores a 14 millones de UDIS y menores a 14 millones de UDIS. Para efectos de la calificación de proyectos con fuente de pago propia establece que la calificación se calculará mediante al análisis del riesgo del proyecto de inversión de acuerdo a su etapa de construcción u operación y mediante el sobre costo de obra y los flujos de efectivo del proyecto. Para los demás grupos se establece una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Hasta el mes de junio de 2016, para cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS, el Banco utilizaba modelos internos de calificación crediticia autorizados por la Comisión Bancaria por lo que a partir del mes de julio de 2016, el Banco utiliza la metodología descrita en el Anexo 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria.

La cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones, y para el caso de créditos con entidades financieras se utiliza la metodología descrita en el Anexo 20 de las mismas, en donde establece el concepto de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.90%
A2	0.901	1.5%
B1	1.501	2.0%
B2	2.001	2.50%
B3	2.501	5.0%
C1	5.001	10.0%
C2	10.001	15.5%
D	15.501	45.0%
E	Mayor a 45.0%	

***Cartera hipotecaria-***

La reserva para créditos a la vivienda, se determina utilizando los saldos correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Para la determinación de la severidad de la pérdida es utilizado el componente de tasa de recuperación del crédito, la cual se ve afectada si el crédito cuenta con un fideicomiso de garantía o convenio judicial clasificando por regiones a las entidades federativas a las que pertenezcan dichos tribunales.

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.50%
A2	0.501	0.75%
B1	0.751	1.00%
B2	1.001	1.50%
B3	1.501	2.00%
C1	2.001	5.00%
C2	5.001	10.00%
D	10.001	40.00%
E	40.001	100.00%

***Cartera de consumo-***

Para la determinación de la reserva, la cartera de consumo es separada en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La metodología seguida para ambos grupos es la descrita en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones, respectivamente. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>			
	<u>No revolvente</u>		<u>Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes</u>	
A1	0.00	2.0%	0.00	3.00%
A2	2.01	3.0%	3.01	5.00%
B1	3.01	4.0%	5.01	6.50%
B2	4.01	5.0%	6.51	8.00%
B3	5.01	6.0%	8.01	10.00%
C1	6.01	8.0%	10.01	15.00%
C2	8.01	15.0%	15.01	35.00%
D	15.01	35.0%	35.01	75.00%
E	35.01	100.0%	Mayores a 75.01%	

*Cartera emproblemada* – El Banco para propósitos de las revelaciones en los estados financieros no consolidados, considera emproblemados aquellos créditos comerciales respecto de los cuales determina que existe una probabilidad considerable de que no se podrían recuperar en su totalidad, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado, o son a cargo de personas a las cuales se les ha clasificado como clientela indeseable.

*Reservas adicionales identificadas* – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otras partidas cuya realización se estima podrían resultar en una pérdida para el Banco, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*Castigos*- El Banco tiene políticas de castigos para créditos de consumo e hipotecarios, de acuerdo a plazos establecidos (6 y 35 meses, respectivamente) que determinan la imposibilidad práctica de recuperación; los castigos cancelan el saldo del crédito contra la estimación preventiva previamente constituida. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce como ingreso en los resultados del ejercicio.

**(j) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-**

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 “Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad” emitido por la Comisión Bancaria, el Banco ha adoptado la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera IFRIC13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. De acuerdo con dicha interpretación, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se contrae la obligación de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se extingue dicha obligación.

**(k) Otras cuentas por cobrar-**

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración del Banco para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras, se registra como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, se clasificarán como adeudos vencidos y las instituciones deberán constituir simultáneamente a dicha clasificación una estimación por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

**(l) Operaciones de bursatilización-**

Los beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización se reconocen en el rubro “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” y se valúan a su valor razonable. Los ajustes de la valuación se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”. Las recuperaciones posteriores relacionadas con los beneficios por recibir, se aplican directamente contra el saldo de dichos beneficios.

El fideicomiso que reconoce la bursatilización no se consolida con el Banco de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico” emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008.

**(m) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago-**

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es superior al valor del bien adjudicado, la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos de la operación”; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general no consolidado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los bienes adjudicados prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados la utilidad o pérdida generada dentro del rubro “Otros ingresos de la operación”.

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”. El Banco constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en las disposiciones por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación de pago de la Comisión Bancaria, conforme se muestra a continuación:

<b><u>Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago</u></b>	<b>Porcentaje de reserva</b>	
	<b><u>Bienes inmuebles</u></b>	<b><u>Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores</u></b>
Hasta 6	0%	0%
Más de 6 y hasta 12	0%	10%
Más de 12 y hasta 18	10%	20%
Más de 18 y hasta 24	10%	45%
Más de 24 y hasta 30	15%	60%
Más de 30 y hasta 36	25%	100%
Más de 36 y hasta 42	30%	100%
Más de 42 y hasta 48	35%	100%
Más de 48 y hasta 54	40%	100%
Más de 54 y hasta 60	50%	100%
<u>Más de 60</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(n) *Propiedades, planta y equipo-***

Las propiedades, planta y equipo son registrados a su costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI de su fecha de adquisición hasta esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera de acuerdo a las NIF. Los componentes adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco de los activos correspondientes.

El monto a depreciar de las propiedades, planta y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. El Banco evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichas propiedades, planta y equipo.

El Banco evalúa periódicamente los valores netos en libros de las propiedades, planta y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, el Banco reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto.

**(o) *Inversiones permanentes-***

Las inversiones permanentes en las que el Banco tiene influencia significativa o control se valúan utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable de estas entidades utilizando los estados financieros a la misma fecha y por el mismo periodo que el Banco. Se considera que una empresa es subsidiaria del Banco, cuando se tiene el poder de dirigir sus actividades relevantes, está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de esa participación y tiene la capacidad presente de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Las otras inversiones permanentes en donde no se tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen inicialmente y se mantienen valuadas a su costo de adquisición. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, excepto si provienen de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

**(p) Otros activos-**

Principalmente se incluyen en este rubro los activos intangibles que corresponden a software desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco.

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” a partir de 2016). Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por el Banco para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de “Disponibilidades” (ver notas 6 y 17).

**(q) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto causado se presenta dentro del balance general no consolidado como un pasivo; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(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. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El activo por impuesto a la utilidad diferido se evalúa periódicamente creando, en su caso, reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del período, se presenta dentro del balance general no consolidado.

La PTU causada y diferida se presenta dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”, en el estado no consolidado de resultados.

**(r) Arrendamientos capitalizables-**

Las operaciones de arrendamiento capitalizable se registran como un activo y una obligación correlativa por el equivalente al valor menor entre el valor presente de los pagos mínimos y el valor de mercado del activo arrendado. La diferencia entre el valor nominal de los pagos mínimos y la obligación mencionada anteriormente, se registra durante el periodo de arrendamiento en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”. El activo se deprecia de la misma manera que los otros activos que se tienen en propiedad cuando se tiene la certeza de que al término del contrato se transferirá la propiedad del activo arrendado, caso contrario se deprecia durante la duración del contrato.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(s) *Captación tradicional-***

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del público en general, los captados a través de operaciones en el mercado de dinero, los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

**(t) *Provisiones-***

El Banco reconoce con base en estimaciones de la administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados.

**(u) *Préstamos interbancarios y de otros organismos-***

En este rubro se registran los préstamos de exigibilidad inmediata, de corto plazo y de largo plazo de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento; asimismo, este rubro incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

**(v) *Beneficios a los empleados-***

**Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta del Banco 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 el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que 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.

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

***Plan de contribución definida***

El Banco tiene un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocen directamente como gastos en el estado no consolidado de resultados, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” (ver nota 17).

***Plan de beneficios definidos***

En adición, el Banco tiene establecido un plan de beneficio definido que cubre las pensiones por jubilación, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de despensa y el seguro de vida de jubilados.

Para todos los planes se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos, excepto para las indemnizaciones.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, 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. El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones generadas a partir del 1 de enero de 2016 (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.

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente a partir del año 2016 durante los siguientes cuatro años (ver nota 4b).

**(w) Obligaciones subordinadas-**

Las obligaciones subordinadas se reconocen a su valor contractual y los intereses se reconocen conforme se devengan en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Gastos por intereses”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(x) Reconocimiento de ingresos-**

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera de crédito vencida, se reconocen en resultados hasta el momento en que efectivamente se cobran.

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad de tarjeta de crédito se registran dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas cobradas” respectivamente, conforme se devenguen, en el plazo del crédito o durante el año, según aplique.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes así como comisiones por servicios relacionados a operaciones derivadas se reconocen en los resultados cuando se proporciona el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Las comisiones por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devenga el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”. En el momento en que el adeudo de dichas comisiones presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados y se lleva el control de éstos en cuentas de orden; en caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones por reestructuraciones o renovaciones de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

**(y) 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 no consolidados. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a las instituciones de crédito, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

A la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio FIX publicado por Banco de México y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

**(z) Fideicomisos UDIS-**

Para efectos del proceso de terminación anticipada de los programas hipotecarios hasta el año 2015, se siguieron las disposiciones establecidas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de julio de 2010.

**(aa) Aportaciones al IPAB-**

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que es un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS por persona, física o moral, y por institución bancaria. Las aportaciones al IPAB se reconocen en resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

**(ab) Cuentas de orden-**

Las cuentas de orden corresponden principalmente a los bienes en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos.

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reconocen en las cuentas de orden respectivas de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Banco a responder ante sus clientes.

Los montos de los bienes en custodia o en administración se presentan en el rubro “Bienes en custodia o en administración”, en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de “Bienes en fideicomiso o mandato”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(ac) 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 absoluta de su realización.

**(4) Cambios contables y reclasificación-**

***Cambios contables-***

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2016, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo y adopción de la NIF D-3 “Beneficio a los empleados”, como se muestra a continuación:

**(a) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo**

El 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución por la que se modificaron las Disposiciones para ajustar la metodología general para la calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La modificación incluyó factores como el comportamiento de pago y el nivel de endeudamiento de los acreditados, lo cual es acorde al modelo de pérdida esperada; la entrada en vigor de dicha modificación fue el 1 de abril de 2016. El impacto financiero fue la creación de reservas adicionales por aproximadamente \$37 por las operaciones de tarjeta de crédito que se registró dentro del rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” del balance general no consolidado; mientras que el efecto de “Otros créditos revolventes” correspondió a una liberación de reservas por \$13, el cual se reconoció como un crédito a la estimación preventiva para riesgos crediticios en el estado de resultados de acuerdo a dichas disposiciones.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: (i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, (ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior, y (iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores.

De haberse registrado estos efectos en el estado de resultados la utilidad del año terminado al 31 de diciembre de 2016 se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable mencionados anteriormente.

**(b) NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-**

**Aplicación progresiva de la adopción de la nueva NIF D-3 “Beneficios a los empleados” emitido por la Comisión Bancaria**

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones en la cual a través del artículo tercero transitorio, la Comisión Bancaria establece los términos para reconocer los cambios derivados de la adopción de la nueva NIF D-3 que entró en vigor el 1 de enero de 2016, y define el plazo con que cuentan las instituciones de crédito para reconocer en su capital el monto total de los saldos pendientes de amortizar por concepto de ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos, así como por modificaciones a dicho plan, no reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2015.

La Resolución establece que las instituciones a que se refiere el Artículo 2º, fracción I de la Ley de Instituciones de Crédito, que opten por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo transitorio, deberán iniciar el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de cinco años”. Las instituciones de crédito podrán aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20%, o el monto total remanente en términos de lo previsto por el artículo transitorio antes mencionado.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

La Administración del Banco informó a la Comisión Bancaria su decisión de aplicar la opción a que hace referencia el artículo tercero transitorio, por lo que el efecto contable inicial al 1 de enero de 2016 por los saldos pendientes de amortizar por concepto de modificaciones al plan de beneficios definidos, así como por las ganancias y pérdidas actuariales de dicho plan, reconocido en los rubros de “Resultado de ejercicios anteriores” y “Remediciones por beneficios definidos a los empleados”, respectivamente, se muestran a continuación:

	<b>Modificaciones al plan de beneficios definidos</b>	<b>Pérdidas actuariales</b>
Saldo inicial de efecto (favorable) desfavorable por la adopción de NIF D-3.	\$ (232)	2,170
Primer año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición.	<u>46</u>	<u>(434)</u>
Saldo al 1 de enero de 2016 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes cuatro años	\$ <u>(186)</u>	<u>1,736</u>

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva norma, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y subsecuentes por el reconocimiento gradual del 20% durante los siguientes cuatro años por lo que dicho efecto financiero se registró según lo establecen el Tercero Transitorio de las Disposiciones antes indicadas.

**(c) Mejoras a las NIF 2016-**

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas en la hoja siguiente, que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, no generaron efectos importantes en los siguientes estados financieros no consolidados del Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- **NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”-** Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable.
- **NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”-** Clarifica que no son parte del alcance de esta NIF las adquisiciones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

**(d) NIF y mejoras a las NIF en 2015-**

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras que se muestran a continuación no generaron efectos importantes en los estados financieros del Banco.

- **NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”**
- **Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”-**

**(e) Criterios contables en 2015**

Con fecha 19 de mayo de 2014, la SHCP dio a conocer a través del Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general que contiene los criterios contables aplicables a las instituciones de crédito. Dichas modificaciones principalmente en los criterios A-2 “Aplicación de normas particulares” B-1 “Disponibilidades” y B-6 “Cartera de crédito”, no tuvieron efectos importantes en los estados financieros no consolidados del Banco.

***Reclasificación-***

El Balance General no consolidado al 31 de diciembre de 2015, fue reclasificado de conformidad con la presentación utilizada en los estados financieros no consolidados al 31 de diciembre de 2016 en los rubros de “Depósitos de exigibilidad inmediata” por (\$209) y “Depósitos a plazo del público en general” por (\$88) a la cuenta “Cuenta global de captación sin movimientos” por \$297.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos, excepto tipo de cambio)

**(5) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al trimestre inmediato anterior. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera.

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos	\$ 3,001	4,110	61,879	70,892
Pasivos	(2,990)	(4,156)	(61,652)	(71,686)
Posición larga (corta)	\$ <u>11</u>	<u>(46)</u>	<u>227</u>	<u>(794)</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la posición en moneda extranjera se integra en un 87.70% por dólares americanos (98.57% en 2015) y 12.30 % en otras divisas (1.43% en 2015).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$20.6194 pesos por dólar y \$17.2487 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros no consolidados adjuntos fue de \$19.7011 pesos por dólar.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	\$ 6,185	5,837
Bancos:		
Del país	812	690
Del extranjero	7,012	4,859
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	4,076	1,606
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(5,163)	(9,293)
Otras disponibilidades (Documentos de cobro inmediato)	4	15
Disponibilidades restringidas:		
Excedente de obligación máxima por Beneficios a los empleados	202	-
Depósitos en Banco Central	11,572	13,512
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	<u>7,570</u>	<u>10,247</u>
	\$ <u>32,270</u>	<u>27,473</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566 y \$13,511, respectivamente, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron por \$6 y \$1, respectivamente. Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,090 y \$1,145, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,722 y (\$6,134), respectivamente, (\$5,551 y (\$6,521), respectivamente, al 31 de diciembre de 2015), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos bancarios con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

	2016			2015		
	Importe Institución	Tasa anual	Plazo anual	Importe	Tasa anual	Plazo anual
HSBC México, S. A.	\$ 2,651	5.75%	3 días	106	3.25%	4 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	900	5.75%	3 días	-	-	-
Nacional Financiera S. N. C.	500	5.75%	3 días	-	-	-
Banco Nacional de México S. A. Industrial and Commercial				1,500	3.15%	4 días
Bank of China México, S. A.	25	5.75%	3 días	-	-	-
	\$ <u>4,076</u>			\$ <u>1,606</u>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	Divisas por recibir		Divisas por entregar	
	2016	2015	2016	2015
Dólar valorizado	\$ 7,239	9,812	(4,595)	(8,521)
Otras divisas	331	435	(568)	(772)
	\$ <u>7,570</u>	<u>10,247</u>	<u>(5,163)</u>	<u>(9,293)</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las ganancias (pérdidas) de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$762 y (\$165), respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende a (\$176) en 2016 y \$641 en 2015, mismos que se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(7) Inversiones en valores-**

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	\$ 8,338	24,638
Papel bancario	252	263
Otros	15	55
Acciones	<u>2</u>	<u>7</u>
Títulos para negociar	<u>8,607</u>	<u>24,963</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	28,722	31,532
Papel bancario	3,104	2,950
Otros	450	465
Acciones	<u>2</u>	<u>2</u>
Títulos disponibles para la venta	<u>32,278</u>	<u>34,949</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:		
Vivienda (nota 10c)	2,367	2,275
Bonos	<u>3,090</u>	<u>1,145</u>
Títulos conservados al vencimiento	<u>5,457</u>	<u>3,420</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u>46,342</u>	<u>63,332</u>

En las siguientes hojas se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Títulos para negociar:</b>		
Papel gubernamental:		
Títulos restringidos:		
Cetes entregados en garantía	\$ -	<u>913</u>
Operaciones de reporto:		
BI CETES	1,119	10,117
IS BPA182	226	55
LD BONDESD	4,536	7,357
M BONOS	704	3,376
S UDIBONO	19	118
CBUR	-	46
IQ BPAG91	594	820
IM BPAG28	<u>75</u>	<u>519</u>
	<u>7,273</u>	<u>22,408</u>
Compras fecha valor:		
BI CETES	12	355
M BONOS	948	942
S UDIBONO	<u>105</u>	<u>20</u>
	<u>1,065</u>	<u>1,317</u>
Total papel gubernamental	<u>8,338</u>	<u>24,638</u>
Papel bancario:		
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BANCOMEXT:		
PRLV	-	13
BANOBRA:		
PRLV	2	-
NAFINSA:		
CBBB	<u>250</u>	<u>250</u>
Total papel bancario	<u>252</u>	<u>263</u>
Subtotal , a la hoja siguiente	\$ <u>8,590</u>	<u>24,901</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Subtotal , de la hoja anterior	\$ <u>8,590</u>	<u>24,901</u>
Otros (sin restricción):		
91 FINAECB	-	7
Operaciones en reporto:		
CBUR	-	1
CBPC	15	45
Otros (restringidos):		
EUROBONO	<u>-</u>	<u>2</u>
Total otros de deuda	<u>15</u>	<u>55</u>
Acciones (sin restricción):		
Títulos accionarios		
1 ICH	-	2
1A FCX *	-	2
1A TX *	-	2
1I EWZ *	-	2
1I GXG *	-	1
1I TWM *	<u>2</u>	<u>-</u>
	2	9
Acciones ventas fecha valor 1 ICH B	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Total acciones	<u>2</u>	<u>7</u>
Total de títulos para negociar	\$ <u>8,607</u>	<u>24,963</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
BI CETES	\$ 614	-
LD BONDESD	13,563	2,422
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>70</u>
	<u>14,177</u>	<u>2,492</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZM14	1,293	1,111
BRAZQ28	-	1,767
BRAZE97	<u>244</u>	<u>200</u>
	<u>1,537</u>	<u>3,078</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
S UDIBONO	307	-
LD BONDESD	10,710	23,874
M BONOS	<u>1,991</u>	<u>2,088</u>
	<u>13,008</u>	<u>25,962</u>
Total papel gubernamental, a la hoja siguiente	\$ <u>28,722</u>	<u>31,532</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total papel gubernamental, de la hoja anterior	\$ <u>28,722</u>	<u>31,532</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANOBRA	154	-
BANSAN	<u>2,950</u>	<u>2,950</u>
Total papel bancario	<u>3,104</u>	<u>2,950</u>
Otros:		
Posición propia:		
MOLYMET	151	150
UFINCB	199	201
CABEI	<u>100</u>	<u>114</u>
Total otros	<u>450</u>	<u>465</u>
Acciones	<u>2</u>	<u>2</u>
Total de títulos disponibles para la venta	\$ <u>32,278</u>	<u>34,949</u>

**Títulos conservados al vencimiento:**

Papel gubernamental:		
CETES B4 170713	\$ 867	834
CETES B4 270701	1,097	1,054
CETES B4 220804	2	2
CETES B4 220707	388	373
CETES BC 170713	<u>13</u>	<u>12</u>
Total CETES especiales (nota 10c)	2,367	2,275
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 6)	<u>3,090</u>	<u>1,145</u>
Total de títulos conservados a vencimiento	\$ <u>5,457</u>	<u>3,420</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe de BREMS-R asciende a \$3,090 y \$1,145, respectivamente y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantuvo saldos activos y (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,600 y (\$734) (\$4,975 y \$(1,315) al 31 de diciembre de 2015), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2016, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$48 menos impuestos diferidos por (\$15) y PTU diferida por (\$5); (\$126) menos impuestos diferidos por \$38 y PTU diferida por \$13 al 31 de diciembre de 2015. El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2015 asciende a \$(5) (en 2016 el efecto es de cero).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos para negociar	\$ 567	517
Títulos disponibles para la venta	1,573	1,039
Títulos conservados al vencimiento	<u>192</u>	<u>101</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Valores asignados por liquidar:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental (sin restricción):		
BI CETES	\$ -	191
M BONOS	-	110
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>50</u>
	<u>-</u>	<u>351</u>
Ventas fecha valor:		
Papel gubernamental		
BI CETES	(323)	(112)
M BONOS	(3,503)	(4,729)
S UDIBONO	(105)	(148)
EUROBONO	<u>-</u>	<u>(2)</u>
	<u>(3,931)</u>	<u>(4,991)</u>
(Valores asignados por liquidar títulos sin restricción)	\$ <u>(3,931)</u>	<u>(4,640)</u>

**(c) Emisoras superiores al 5% del capital neto-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco se muestran en la página siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**2016**

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	17011	2,951,413,550	5.75%	3	\$ <u>2,950</u>

**2015**

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	16011	2,951,065,275	3.25%	1	\$ <u>2,950</u>

**(8) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador o reportado, se integran como sigue:

	<u>Deudores por reporto</u>		<u>Acreedores por reporto</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IQ BPAG91	\$ 1,865	3,551	(594)	(820)
IPAS	2,001	354	(226)	(54)
M BONOS	3,702	3,152	(2,691)	(5,453)
CBUR	-	-	(15)	(47)
BI CETES	1,000	2,210	(1,120)	(10,118)
LD BONDESD	20,308	10,441	(15,246)	(31,237)
PRLV	-	-	(1)	(13)
S UDIBONO	-	-	(326)	(119)
CBIC	490	990	-	-
CBPC	-	-	-	(45)
CBBD	-	-	(250)	(250)
BPAG	<u>2,787</u>	<u>2,274</u>	<u>(75)</u>	<u>(519)</u>
Subtotal, a la hoja siguiente	\$ <u>32,153</u>	<u>22,972</u>	<u>(20,544)</u>	<u>(48,675)</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Deudores</b>		<b>Acreedores</b>	
	<b>por reporte</b>		<b>por reporte</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Subtotal, de la hoja anterior	\$ <u>32,153</u>	<u>22,972</u>	(20,544)	(48,675)
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):				
IS BPAS	(2,001)	-	-	-
LD BONDESD	(12,485)	(5,208)	-	-
M BONOS	(2,702)	-	-	-
IQ BPAG91	-	(2,003)	-	-
BI CETES	(1,000)	(2,212)	-	-
CBIC	(490)	(989)	-	-
BPAG	<u>-</u>	<u>(250)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(18,678)</u>	<u>(10,662)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Deudores (acreedores) por reporte	\$ <u>13,475</u>	<u>12,310</u>	<u>(20,544)</u>	<u>(48,675)</u>

Los plazos para las operaciones de reporte al 31 de diciembre de 2016, varían entre 3 y 28 días (4 y 90 días al 31 de diciembre de 2015) con tasas anuales ponderadas de 5.0% actuando como reportador y 6.0% actuando como reportado (3.21% y 2.94% anuales ponderadas en 2015).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los premios cobrados ascendieron a \$1,386 y \$1,004, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$2,732 y \$2,199, respectivamente, y se incluyen en el estado no consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no otorgó garantías para las operaciones en reporte. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco entregó 5,153,855 títulos de papel gubernamental (BI CETES serie 160428) como garantía con un valor razonable de \$51 para las operaciones de reporte con vencimiento mayor a tres días, los cuales se registran en cuentas de orden.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados	\$ 138	167	2,019	2,045
Opciones	848	638	832	533
Swaps	18,083	18,917	1,581	2,875
Paquete de instrumentos derivados	<u>313</u>	<u>305</u>	<u>55</u>	<u>21</u>
	<u>19,382</u>	<u>20,027</u>	<u>4,487</u>	<u>5,474</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	576	-	8	24
De flujo de efectivo	<u>698</u>	<u>133</u>	<u>20</u>	<u>295</u>
	<u>1,274</u>	<u>133</u>	<u>28</u>	<u>319</u>
	\$ <u>20,656</u>	<u>20,160</u>	<u>4,515</u>	<u>5,793</u>

La utilidad y (pérdida) neta, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$14 y (\$3), respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 ascendió a \$823 menos impuestos diferidos por \$(245) y PTU diferida por \$(82). Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura fue \$33 menos impuestos diferidos por \$(14) y PTU diferida por \$(5), y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto del (cargo) por deterioro o reverso del mismo, según corresponda, de los derivados de cobertura asciende a (\$1) y \$8, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” por el ejercicio 2016 fue por \$5 y (\$188) (\$39 y \$(394) por el ejercicio 2015).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2017 y proyectado a 12 meses, de la ineffectividad acumulada de operaciones derivadas de cobertura que se espera sean clasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses es de \$11.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$587 y \$1 respectivamente; mientras que la pérdida por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de (\$582) y \$(7), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a (\$34) y \$129, respectivamente. Dichos montos incluyen el deterioro (reverso) por riesgo de crédito en la contraparte de (\$14) y \$19, respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2016 ascienden a \$762 y (\$176), respectivamente (\$165) y \$641, respectivamente en 2015) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Al cierre de diciembre 2016 y 2015, el Banco prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no tenía operaciones liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco puede reducir o modificar el riesgo de mercado a través de dos actividades principalmente: convertir activos financieros de tasa fija a variable y convertir pasivos financieros de tasa variable a tasa fija. Ambas transformaciones se hacen utilizando swaps sobre tasas de interés y swaps de divisas referidos a distintas tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2016, del total de las operaciones derivadas de cobertura, existen 108 contratos (124 contratos en 2015) que representan \$15,850 (\$16,600 en 2015) clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; el remanente se refiere a cobertura bajo la metodología de valor razonable por \$10,515 (\$7,420 en 2015).

El Banco utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de crédito, depósitos, inversiones en valores y reportos, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos del Banco, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

**(10) Cartera de crédito-**

**(a) Clasificación de la cartera por tipo de moneda-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 75,944	2,610	59,310	2,221
Entidades financieras	29,882	81	23,608	81
Entidades gubernamentales	6,501	–	8,301	–
Consumo	26,645	758	23,003	750
Vivienda media y residencial <sup>(1)</sup>	90,060	2,185	77,528	2,377
Vivienda de interés social	<u>163</u>	<u>23</u>	<u>190</u>	<u>27</u>
	<u>229,195</u>	<u>5,657</u>	<u>191,940</u>	<u>5,456</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	16,599	215	17,083	199
Entidades financieras	2	30	–	25
Vivienda Media y residencial	<u>114</u>	<u>72</u>	<u>121</u>	<u>59</u>
	<u>16,715</u>	<u>317</u>	<u>17,204</u>	<u>283</u>
	\$ <u>245,910</u>	<u>5,974</u>	<u>209,144</u>	<u>5,739</u>
		251,884		214,883
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 22a)		<u>20,234</u>	<u>9,872</u>	
		\$ <u>272,118</u>	<u>224,755</u>	

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no cuenta con cartera restringida.

(1) Incluye créditos en UDIS

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Clasificación de la cartera por sector económico-**

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 8,527	3	6,915	3
Comercio y turismo	29,903	11	22,100	10
Construcción y vivienda*	103,797	38	83,849	38
Manufactura	39,615	15	38,985	17
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	27,403	10	23,753	11
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	14,926	6	9,711	4
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	46,597	17	38,458	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	<u>1,350</u>	<u>—</u>	<u>984</u>	<u>—</u>
	\$ <u>272,118</u>	<u>100</u>	<u>224,755</u>	<u>100</u>

\*Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$92,617 en 2016 y \$80,302 en 2015.

**(c) Terminación anticipada de los programas hipotecarios-**

El 15 y 26 de julio de 2010, se firmó el convenio y se dieron a conocer a través del Diario Oficial de la Federación las Disposiciones de carácter general aplicables en la terminación anticipada a los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda.

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de cinco años pagaderos anualmente, dentro del rubro “Créditos comerciales – Entidades Gubernamentales” formando parte de la cartera de crédito vigente hasta el año 2015.

El Banco recibió hasta el año 2015 cinco pagos anuales por \$366 (\$330 de capital y \$36 de intereses) sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del convenio.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, los Cetes Especiales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 que mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” (ver nota 7a), son:

**2016**

	<b><u>Títulos</u></b>	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>Vencimiento</u></b>
Cetes especiales B4 170713	8,867,241	\$ 867	13-jul-17
Cetes especiales B4 220707	3,961,831	388	7-jul-22
Cetes especiales B4 220804	21,792	2	4-ago-22
Cetes especiales B4 270701	11,209,686	1,097	1-jul-27
Cetes especiales BC 170713	404,851	13	13-jul-17
Cetes especiales BC 220804	3,115	-	4-ago-22
Cetes especiales BV 270701	<u>6</u>	<u>-</u>	1-jul-27

Total cetes especiales \$ 2,367

**2015**

	<b><u>Títulos</u></b>	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>Vencimiento</u></b>
Cetes especiales B4 170713	8,867,241	\$ 834	13-jul-17
Cetes especiales B4 220707	3,961,831	373	7-jul-22
Cetes especiales B4 220804	21,792	2	4-ago-22
Cetes especiales B4 270701	11,209,686	1,054	1-jul-27
Cetes especiales BC 170713	404,851	12	13-jul-17
Cetes especiales BC 220804	3,115	-	4-ago-22
Cetes especiales BV 270701	<u>6</u>	<u>-</u>	1-jul-27

Total cetes especiales \$ 2,275

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Información adicional sobre la cartera-**

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2016 y 2015, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera comercial*	5.76%	4.91%
Créditos personales	14.58%	13.79%
Tarjeta de crédito	25.75%	25.29%
Créditos a la vivienda	<u>9.95%</u>	<u>10.19%</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$6,779 y \$5,807, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 16).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<b><u>2016</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,695	848	3,543
Créditos a la vivienda	5,758	321	6,079
Créditos al consumo	<u>40</u>	<u>36</u>	<u>76</u>
	\$ <u>8,493</u>	<u>1,205</u>	<u>9,698</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>Cartera vigente</u></b>	<b><u>Cartera vencida</u></b>	<b><u>Cartera total</u></b>
<b><u>2015</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,484	538	3,022
Créditos a la vivienda	5,906	402	6,308
Créditos al consumo	<u>69</u>	<u>15</u>	<u>84</u>
	<b>\$ <u>8,459</u></b>	<b><u>955</u></b>	<b><u>9,414</u></b>

Durante los años 2016 y 2015, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$2,347 y \$1,346, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años 2016 y 2015 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$1,103 y \$927, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$748 y \$1,240, respectivamente.

Durante los años 2016 y 2015, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$427 y \$265, respectivamente, asimismo en 2016, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$28 (se realizaron \$2 en 2015).

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2016 ascienden a \$15 y \$17, respectivamente (\$39 y \$8, respectivamente en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 no se llevó a cabo capitalizaciones de intereses (se realizaron \$2 en 2015).

**Concentración de riesgos:**

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tiene cinco grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$29,196 y representa el 88% del capital básico a septiembre de 2016. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tenía tres grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$26,864 y representaba el 94% del capital básico a septiembre 2015. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es de \$19,119 y \$18,606, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*Cartera vencida:*

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	<u>1 a 180</u> <u>días</u>	<u>181 a 365</u> <u>días</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
<b><u>2016</u></b>					
Comercial*	\$ 701	206	1,225	804	2,936
Consumo	689	57	10	2	758
Vivienda	<u>1,026</u>	<u>450</u>	<u>543</u>	<u>261</u>	<u>2,280</u>
	<u>\$ 2,416</u>	<u>713</u>	<u>1,778</u>	<u>1,067</u>	<u>5,974</u>
<b><u>2015</u></b>					
Comercial*	\$ 538	1,011	543	434	2,526
Consumo	672	66	8	4	750
Vivienda	<u>1,128</u>	<u>518</u>	<u>601</u>	<u>216</u>	<u>2,463</u>
	<u>\$ 2,338</u>	<u>1,595</u>	<u>1,152</u>	<u>654</u>	<u>5,739</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ 5,739	5,585
Liquidaciones	(1,357)	(131)
Castigos y quitas	(1,593)	(1,977)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	3,141	2,254
Fluctuación de tipo de cambio	<u>44</u>	<u>8</u>
	<u>\$ 5,974</u>	<u>5,739</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$263 al 31 de diciembre de 2016 (\$268 en 2015), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$1,276 y \$1,764, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$192 y \$338, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,230 (\$3,939 en 2015), de los cuales \$294 están registrados en cartera vigente (\$1,413 en 2015), y \$2,936 en cartera vencida (\$2,526 en 2015).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros, pueden generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la (pérdida) ganancia reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” en el balance general no consolidado por \$(571) y \$11, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

(e) **Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<b>2016</b>			
Comercial	4.93%	42.19%	\$ 154,905
Hipotecario	3.43%	23.91%	92,616
Personales	5.54%	64.76%	19,003
Revolventes	<u>9.05%</u>	<u>72.58%</u>	<u>18,396</u>
<b>2015</b>			
Comercial	4.48%	54.00%	\$ 119,006
Hipotecario	3.98%	24.40%	80,302
Personales	5.73%	64.79%	15,856
Revolventes	<u>12.45%</u>	<u>75.27%</u>	<u>11,048</u>

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

Al 31 de diciembre de 2016, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-1	\$ 57,418	18,872	6,367	16,555	73,565	172,777
A-2	24,604	3,676	35	3,273	10,463	42,051
B-1	8,516	5,269	-	1,996	2,105	17,886
B-2	5,704	2,827	50	1,093	1,569	11,243
B3	10,554	1,967	49	857	941	14,368
C-1	1,968	838	-	933	1,537	5,276
C-2	317	-	-	1,103	481	1,901
D	941	-	-	909	1,489	3,339
E	<u>2,015</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>684</u>	<u>467</u>	<u>3,277</u>
Total	\$ <u>112,037</u>	<u>33,560</u>	<u>6,501</u>	<u>27,403</u>	<u>92,617</u>	<u>272,118</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

<b><u>Grado de riesgo</u></b>		<b><u>Entidades Comerciales</u></b>	<b><u>Entidades financieras</u></b>	<b><u>Entidades gubernamentales</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Vivienda</u></b>	<b><u>Total</u></b>
A-1	\$	323	116	35	375	140	989
A-2		273	49	-	160	62	544
B-1		148	96	-	97	18	359
B-2		126	68	1	68	19	282
B-3		328	59	2	68	16	473
C-1		84	56	-	106	44	290
C-2		36	-	-	194	36	266
D		399	-	-	390	309	1,098
E		<u>1,773</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>464</u>	<u>200</u>	<u>2,547</u>
Subtotal	\$	<u>3,490</u>	<u>554</u>	<u>38</u>	<u>1,922</u>	<u>844</u>	<u>6,848</u>
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida							94
Por riesgos operativos							35
Por intereses devengados sobre créditos vencidos							53
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria							<u>97</u>
Total estimación preventiva	\$						<u>7,127</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<b><u>Grado de riesgo</u></b>		<b><u>Entidades Comerciales</u></b>	<b><u>Entidades financieras</u></b>	<b><u>Entidades gubernamentales</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Vivienda</u></b>	<b><u>Total</u></b>
A-1	\$	72,744	9,817	5,624	13,995	60,592	162,772
A-2		3,025	4,425	7	2,251	10,988	20,696
B-1		442	7,379	22	2,103	1,787	11,733
B-2		321	520	-	1,399	1,596	3,836
B-3		1,851	6,578	2,648	940	998	13,015
C-1		1,091	305	-	665	1,703	3,764
C-2		628	-	-	957	521	2,106
D		1,241	-	-	947	1,240	3,428
E		<u>1,926</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>496</u>	<u>877</u>	<u>3,405</u>
Total	\$	<u>83,269</u>	<u>29,130</u>	<u>8,301</u>	<u>23,753</u>	<u>80,302</u>	<u>224,755</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

<b><u>Grado de riesgo</u></b>		<b><u>Entidades Comerciales</u></b>	<b><u>Entidades financieras</u></b>	<b><u>Entidades gubernamentales</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Vivienda</u></b>	<b><u>Total</u></b>
A-1	\$	264	72	28	169	115	648
A-2		33	59	-	105	66	263
B-1		7	121	-	286	15	429
B-2		8	11	-	91	19	129
B-3		62	212	72	72	17	435
C-1		75	22	-	74	50	221
C-2		91	-	-	170	39	300
D		414	-	-	485	261	1,160
E		<u>1,421</u>	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>376</u>	<u>307</u>	<u>2,209</u>
Subtotal	\$	<u>2,375</u>	<u>602</u>	<u>100</u>	<u>1,828</u>	<u>889</u>	5,794
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida							447
Por riesgos operativos							33
Por intereses devengados sobre créditos vencidos							49
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria							<u>97</u>
Total estimación preventiva	\$						<u>6,420</u>

**Estimación específica reconocida por la Comisión Bancaria**

Mediante oficio número 142-2/6584/2012 del 15 de octubre de 2012, la Comisión Bancaria autorizó al Banco la creación de reservas adicionales para cubrir cartera tipo FOVI (Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda). La provisión se determinó mediante el análisis de dicha cartera, derivado de la necesidad de llevar a cabo el reconocimiento de reservas específicas sobre aquellos créditos que tienen garantías con deficiencias de recuperación sobre el saldo insoluto provistas por dicho Fondo. El monto autorizado de dicha reserva adicional asciende a \$97. En el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se registró en los resultados del ejercicio un importe \$24, correspondiente a dicha estimación. Al 31 de diciembre de 2015 se ha reconocido la totalidad del monto autorizado para dicha estimación.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ 6,420	6,148
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	2,937	2,528
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	37	-
Aplicaciones, quitas y otros	(1,456)	(1,915)
Cancelaciones de reservas	(755)	(332)
Adjudicaciones	(137)	(63)
Fluctuaciones de tipo de cambio	<u>81</u>	<u>54</u>
Saldo al final del año	\$ <u>7,127</u>	<u>6,420</u>

**Cambio de metodología para la determinación de la reserva de créditos con ventas o ingreso mayores a 14 millones de UDIS**

Durante el ejercicio 2015 y hasta el mes de junio de 2016, el Banco calculaba la reserva de crédito para el portafolio de créditos con ventas o ingresos mayores a 14 millones de UDIS con una metodología interna autorizada por la Comisión; a partir del mes de julio de 2017, el Banco mediante oficio No. 142-3/10980/2015 informó a la Comisión que a partir de ese mes adoptaría la metodología estándar establecida dentro sus Disposiciones. El efecto financiero estimado por el Banco por el cambio de metodología incrementó la estimación en \$182, el cual fue reconocido con cargo en los resultados del ejercicio.

**(11) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-**

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$427 y \$563, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$351 y \$465, respectivamente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presenta en el balance general no consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue por \$50 y \$85 respectivamente; el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado no consolidado de resultados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$67 y \$97, respectivamente.

El Banco recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se prestan dichos servicios, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron de \$4 y \$6, respectivamente.

**(12) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes inmuebles	\$ 98	86
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	<u>11</u>	<u>10</u>
	109	96
Estimación por pérdida de valor	<u>(30)</u>	<u>(28)</u>
	\$ <u>79</u>	<u>68</u>

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ (28)	(23)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(9)	(8)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	<u>7</u>	<u>3</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(30)</u>	<u>(28)</u>

**(13) Propiedades, mobiliario y equipo-**

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos	\$ 5	5	-
Propiedades destinados a oficinas	8	8	Varias
Equipo de transporte	9	13	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	37	44	33%
Equipo de cómputo	1,017	1,293	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	21	21	20%
Mobiliario y equipo	1,251	1,428	10%
Mejoras y adaptaciones	<u>2,135</u>	<u>1,978</u>	Varias
	4,483	4,790	
Depreciación acumulada	<u>(2,361)</u>	<u>(2,710)</u>	
	\$ <u>2,122</u>	<u>2,080</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, por depreciación ascendió a \$332 y \$321, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Banco el valor residual, (excepto los terrenos) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es mínimo.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(14) Inversiones permanentes-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la participación del Banco en las subsidiarias y en otras inversiones permanentes así como el porcentaje de tenencia, se analiza como sigue:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>Inversión</u>	<u>Participación en resultados</u>	<u>%</u>	<u>Inversión</u>	<u>Participación en resultados</u>	<u>%</u>
<i>Subsidiarias:</i>						
Inmobiliaria	\$ 1,681	52	99.99	1,628	103	99.99
Operación en el mercado de derivados	647	64	99.99	362	18	100.00
Servicios crediticios (1)	77	5	99.99	-	-	-
Servicios complementarios bancarios	<u>9</u>	<u>-</u>	99.99	<u>9</u>	<u>-</u>	99.99
	2,414	<u>121</u>		1,999	<u>121</u>	
<i>Otras inversiones permanentes a costo de adquisición:</i>						
Otros servicios complementarios	<u>45</u>			<u>45</u>		
	\$ <u>2,459</u>			<u>2,044</u>		

- (1) El 15 de agosto de 2016, el Banco adquirió acciones representativas del capital social de Globalcard por \$72. Al 31 de diciembre de 2016 el valor de la inversión asciende a \$77 (ver nota 1d).

En la siguiente hoja se presenta, en forma condensada, información de los rubros más significativos de los estados financieros consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, con aquellas compañías subsidiarias que se dedican a actividades de arrendamiento inmobiliario, operación en el mercado de derivados, servicios crediticios y complementarios.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	\$ <u>33,023</u>	<u>-27,646</u>
Inversiones en valores	<u>46,953</u>	<u>63,332</u>
Cuentas de margen	<u>306</u>	<u>334</u>
Deudores por reporto	<u>13,476</u>	<u>12,342</u>
Derivados	<u>20,666</u>	<u>4,515</u>
Cartera de crédito:		
Vigente	245,548	209,144
Vencida	5,978	5,739
Estimación preventiva	<u>(7,138)</u>	<u>(6,420)</u>
Total cartera de crédito, neto	<u>244,388</u>	<u>208,463</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	<u>3,482</u>	<u>3,458</u>
Otros activos	<u>18,588</u>	<u>21,874</u>
Total del activo	\$ <u>380,882</u>	<u>341,964</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captación tradicional	\$ 255,384	214,939
Préstamos interbancarios y de otros organismos	21,498	14,703
Otras cuentas de pasivo	<u>62,784</u>	<u>77,000</u>
Total del pasivo	339,666	306,642
<u>Capital contable</u>	<u>41,216</u>	<u>35,322</u>
Total del pasivo y capital contable	\$ <u>380,882</u>	<u>341,964</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	\$ <u>12,770</u>	<u>11,025</u>
Resultado de la operación	\$ <u>5,640</u>	<u>4,361</u>
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	\$ <u>(1,269)</u>	<u>294</u>
Resultados neto	\$ <u>4,373</u>	<u>4,655</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(15) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 65,842	476	66,318	47,595	224	47,819
Con intereses	<u>48,271</u>	<u>32,585</u>	<u>80,856</u>	<u>52,178</u>	<u>19,642</u>	<u>71,820</u>
	<u>114,113</u>	<u>33,061</u>	<u>147,174</u>	<u>99,773</u>	<u>19,866</u>	<u>119,639</u>
Depósitos a plazo:						
Del público en general	<u>74,667</u>	-	<u>74,667</u>	<u>62,309</u>	<u>595</u>	<u>62,904</u>
Mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	19,482	-	19,482	13,605	-	13,605
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>268</u>	-	<u>268</u>	<u>4,349</u>	-	<u>4,349</u>
	<u>19,750</u>	-	<u>19,750</u>	<u>17,954</u>	-	<u>17,954</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Bonos bancarios	3,948	-	3,948	4,981	-	4,981
Certificados bursátiles	<u>9,580</u>	-	<u>9,580</u>	<u>9,603</u>	-	<u>9,603</u>
	<u>13,528</u>	-	<u>13,528</u>	<u>14,584</u>	-	<u>14,584</u>
Cuenta global de captación sin movimientos	<u>346</u>	-	<u>346</u>	<u>288</u>	<u>9</u>	<u>297</u>
Total captación tradicional	<u>\$ 222,404</u>	<u>33,061</u>	<u>255,465</u>	<u>194,908</u>	<u>20,470</u>	<u>215,378</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
De exigibilidad inmediata	1.23%	0.09%	0.90%	0.05%
A plazo:				
Del público en general	3.41%	0.01%	2.79%	0.10%
Mercado de dinero	<u>3.98%</u>	<u>-</u>	<u>2.95%</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

**(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos por un monto de \$19,482 y \$13,605, respectivamente, como se muestra a continuación:

*2016 Cedes-*

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28 + 0.05%	85	\$ 500
28 días	TIE 28 + 0.0525%	169	1,300
28 días	TIE 28 + 0.20%	169	600
28 días	TIE 28 + 0.35%	197	2,000
28 días	TIE 28 + 0.105%	168	1,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	2,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	225	500
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	1,400
28 días	TIE 28 + 0.26%	197	1,000
28 días	TIE 28 + 0.26%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	225	<u>1,000</u>

A la hoja siguiente

\$ 12,300

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
De la hoja anterior			\$ <u>12,300</u>
28 días	TIE 28 + 0.21%	197	550
28 días	TIE 28 + 0.22%	225	550
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	300
28 días	TIE 28 + 0.0450%	169	1,000
28 días	TIE 28 + 0.050%	197	500
28 días	TIE 28 + 0.050%	169	1,000
28 días	TIE 28 + 0.050%	169	40
28 días	TIE 28 + 0.060%	337	200
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	800
28 días	TIE 28 + 0.08%	253	650
28 días	TIE 28 + 0.10%	337	650
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	<u>500</u>
			<u>6,740</u>
Interés devengado			<u>36</u>
Subtotal cedes			<u>19,076</u>
 <i>2016 Cedes estructurados-</i>			
<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>		
TIE 28	13	364	22
TIE 28	13	364	28
TIE 28	13	364	26
TIE 28	13	364	187
TIE 28	13	364	39
TIE 28	13	364	37
TIE 28	13	364	22
TIE 28	13	364	29
TIE 28	13	364	<u>16</u>
Subtotal cedes estructurados			<u>406</u>
Total certificado de depósito			\$ <u>19,482</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los Cedes estructurados pagan intereses en cada fecha de pago de acuerdo con los periodos establecidos en el prospecto de colocación, si el subyacente a la fecha de observación se encuentra dentro de los rangos establecidos para cada periodo.

2015 Cedes-

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28	113	\$ 1,000
28 días	TIE 28	141	1,000
28 días	TIE 28 + 0.04%	197	1,000
28 días	TIE 28 + 0.02%	365	1,000
28 días	TIE 28	365	500
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	500
28 días	TIE 28 + 0.01%	113	500
28 días	TIE 28	113	500
28 días	TIE 28	113	750
28 días	TIE 28	113	1,000
28 días	TIE 28 + 0.04%	113	1,000
28 días	TIE 28 + 0.01%	113	350
28 días	TIE 28 + 0.01%	141	500
28 días	TIE 28	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.01%	113	500
28 días	TIE 28	85	<u>750</u>
			11,850
Interés devengado			<u>13</u>
Subtotal cedes, a la hoja siguiente			\$ <u>11,863</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Pago de intereses</u>	<u>Periodos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Subtotal cedés, de la hoja anterior			\$ <u>11,863</u>
<i>2015 Cedés estructurados-</i>			
<b><u>Subyacente</u></b>			
TIE 28	9	252	500
TIE 28	4	365	29
TIE 28	4	365	302
TIE 28	14	387	25
TIE 28	7	197	700
TIE 28	13	365	64
TIE 28	4	363	17
TIE 28	13	366	51
TIE 28	4	365	22
TIE 28	<u>13</u>	364	<u>32</u>
Subtotal cedés estructurados			<u>1,742</u>
Total certificados de depósito			\$ <u>13,605</u>

***Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-***

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra a continuación:

**2016**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
Diciembre 2016	250,000,000	196	6.50%	\$ 241
Diciembre 2016	25,039,733	60	5.80%	<u>25</u>
				266
Interés devengado				<u>2</u>
				\$ <u>268</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**2015**

<b><u>Fecha de emisión</u></b>	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Plazo en días</u></b>	<b><u>Tasa anual</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
Diciembre 2015	1,773,933,532	61	3.66%	\$ 1,763
Diciembre 2015	1,005,916,667	60	3.57%	1,000
Diciembre 2015	301,745,000	60	3.52%	500
Diciembre 2015	502,908,333	60	3.52%	300
Noviembre 2015	754,337,500	60	3.50%	750
Octubre 2015	30,228,750	90	3.07%	<u>30</u>
				4,343
Interés devengado				<u>6</u>
				\$ <u>4,349</u>

**(b) Títulos de crédito emitidos-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra a continuación:

**2016 – Certificados bursátiles**

<b><u>Fecha de emisión</u></b>	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Plazo en años</u></b>	<b><u>Pago de interés en días</u></b>	<b><u>Proporción de la emisión</u></b>	<b><u>Tasa de interés</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIE 28 + 0.40%	\$ 2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIE 28 + 0.25%	2,000
Junio 2013 *	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013 *	34,500,000	5	28	8%	TIE 28 + 0.40%	3,450
Octubre 2010 *	3,580,000	7	28	2%	TIE 28 + 0.49%	358
Diciembre 2005 *	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						9,558
Interés devengado						<u>22</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>9,580</u>

\* Emitidos bajo el programa de ejercicios anteriores autorizado por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**2016 – Bonos bancarios estructurados**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</u>
Diciembre 2016	917,400	727	Nikkei 225 (NKY)	\$ 92
Octubre 2016	338,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	634,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,596,300	728	TIE 28	260
Mayo 2016	329,800	896	TIE 28	33
Mayo 2016	2,300,000	364	TIE 28	230
Febrero 2016	777,300	1,096	SX5E	78
Febrero 2016	1,455,200	1,093	SPX	146
Febrero 2016	3,767,100	1,456	TIE 28	377
Diciembre 2015	774,400	1,094	IBEX 35	77
Diciembre 2015	1,415,300	1,092	TIE 28	141
Diciembre 2015	1,250,000	730	SX5E	125
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIE 28	120
Noviembre 2015	521,200	728	TIE 28	52
Noviembre 2015	2,577,700	728	TIE 28	258
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,426,950	1,098	SPX	243
Septiembre 2015	1,755,550	1,192	SXAE	175
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,193	SX7E	30
Junio 2015	300,000	730	SX5E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,608,200	1,091	IXM SX5E	461
Febrero 2015	2,528,250	1,093	HSCEI	253
Enero 2015	438,100	1,094	SXEE	44
Octubre 2014	240,000	1,095	IPC	24
Octubre 2014	649,000	1,096	IPC	65
Abril 2014	983,500	1,096	IPC	98
Abril 2014	473,500	1,096	IPC	47
Marzo 2014	1,918,300	1,085	SX5E	192
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	43
Total bonos bancarios				\$ <u>3,948</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:*

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por pasivos financieros, puede generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro “Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros” en el balance general no consolidado por \$34 y \$39, respectivamente.

**2015 – Certificados bursátiles**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de en días</u>	<u>Proporción de interés la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE 28 +0.40%	\$ 2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIIE 28 +0.25%	2,000
Junio 2013 *	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013 *	34,500,000	5	28	8%	TIIE 28 + 0.40%	3,450
Octubre 2010 *	3,580,000	7	28	2%	TIIE 28 + 0.49%	358
Diciembre 2005 *	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						9,558
						<u>45</u>
						\$ <u>9,603</u>

\* Emitidos bajo el programa de ejercicios anteriores autorizado por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**2015– Bonos Bancarios estructurados**

<b><u>Fecha de emisión</u></b>	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Plazo en días</u></b>	<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
Diciembre 2015	774,400	1,094	IBEX 35	\$ 77
Diciembre 2015	1,415,300	1,092	TIIIE 28	141
Diciembre 2015	1,250,000	730	SX5E	125
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIIIE 28	120
Noviembre 2015	521,200	728	TIIIE 28	52
Noviembre 2015	2,577,700	728	TIIIE 28	258
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,438,950	1,098	SPX	244
Septiembre 2015	1,768,050	1,092	SXAE	177
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	730	SX5E	30
Junio 2015	300,000	1,093	SX7E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	28
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	4,967,450	364	TIIIE 28	496
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,635,700	1,091	IXM SX5E	463
Abril 2015	700,544	364	TIIIE 28	70
Febrero 2015	2,532,250	1,093	HSCEI	253
Febrero 2015	6,500,000	364	TIIIE 28	650
Enero 2015	459,200	1,094	SXEE	46
Enero 2015	2,902,730	364	TIIIE 28	291
Octubre 2014	100,000	728	TIIIE 28	10
Octubre 2014	256,000	1,095	IPC	25
Octubre 2014	649,000	1,096	IPC	65
Abril 2014	983,500	1,096	IPC	98
Abril 2014	473,500	1,096	IPC	47
Marzo 2014	1,958,300	1,085	SX5E	196
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	43
Diciembre 2013	457,700	1,079	SPTSX60	46
Noviembre 2013	1,156,650	1,078	IBEX35	116
Noviembre 2013	205,000	1,078	SPTSX60	20
Noviembre 2013	1,586,650	1,078	SPTSX60	159
Noviembre 2013	603,250	1,078	SPX	60
Octubre 2013	1,749,600	1,079	SX5E	175
Agosto 2013	2,419,200	1,097	SX5E	<u>242</u>

Total bonos bancarios

\$ 4,981

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(16) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>897</u>	<u>54</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banco de México	200	1,100
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	1,825	2,047
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	1,557	1,183
Otros organismos	3,223	3,378
Intereses devengados	<u>55</u>	<u>32</u>
	<u>6,860</u>	<u>7,740</u>
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	6,598	2,594
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	191	111
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	19	21
Intereses devengados	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>6,816</u>	<u>2,726</u>
 Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente	 \$ <u>14,573</u>	 <u>10,520</u>

(1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10).

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ <u>14,573</u>	<u>10,520</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	2,986	2,261
Banca múltiple	-	1,675
Otros organismos	<u>3,536</u>	<u>-</u>
	6,522	3,936
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>227</u>	<u>247</u>
Total a largo plazo	<u>6,749</u>	<u>4,183</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>21,322</u>	<u>14,703</u>

(1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10d).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2017	\$ -	473
2018	1,924	1,986
2019	633	439
2020	1,878	1,117
2021	2,139	85
Más de 5 años	<u>175</u>	<u>83</u>
	\$ <u>6,749</u>	<u>4,183</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no cuenta con garantías para los préstamos interbancarios y de otros organismos.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2016 y 2015, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas anuales 2016</u>		<u>Tasas anuales 2015</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	-	3.32%	3.31%	1.17%
Banca de desarrollo	6.55%	2.63%	4.53%	1.81%
Fondos de fomento	<u>5.73%</u>	<u>1.77%</u>	<u>3.86%</u>	<u>1.57%</u>

**(17) Beneficios a los empleados-**

El Banco cuenta con un plan de contribución definida para pensiones, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1o. de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Banco y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$69 y \$51, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado no consolidado de resultados.

El Banco también cuenta con un plan de beneficio definido para pensiones y beneficios posteriores al retiro, al cual tienen derecho todos los empleados que llegan a los 60 años de edad con 5 años de servicio ó 55 años de edad con 35 años de servicio, tal como lo establece el contrato colectivo de trabajo y al cual éstos no contribuyen.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 10	9	19	18	22	26	97	100
Interés neto sobre el ANBD*	2	2	20	20	75	61	75	65
(Pérdidas) ganancias actuariales generadas en el año	-	-	24	23	-	(6)	-	-
Amortización del servicio pasado, neto	3	1	-	-	55	32	68	54
Reciclaje de las remediciones del ANBD reconocidas en ORI*	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>-</u>
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b>\$ <u>16</u></b>	<b><u>12</u></b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>61</u></b>	<b><u>166</u></b>	<b><u>113</u></b>	<b><u>257</u></b>	<b><u>219</u></b>
Reconocimiento gradual inicial de remediciones del ANBD*	\$ 6	-	-	-	172	-	256	-
Remediciones generadas en el año	(13)	-	33	-	(220)	-	(475)	-
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>(17)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo final de remediciones del PNBD*</b>	<b>\$ <u>(8)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>30</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(62)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(236)</u></b>	<b><u>-</u></b>
Saldo inicial del (PNBD) o ANBD*	\$ 1	13	(272)	(267)	(107)	57	277	496
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (primer año de gradualidad)	-	-	-	-	16	-	30	-
Reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales en ORI (primer año de gradualidad)	(6)	-	-	-	(172)	-	(256)	-
Costo del servicio, neto	(12)	(12)	(63)	(61)	(97)	(113)	(172)	(219)
Amortización de pérdidas actuariales	(3)	-	-	-	(55)	-	(68)	-
Aportaciones al plan	-	-	-	-	(69)	(51)	-	-
Pagos con cargo al PNBD*	-	-	51	56	-	-	-	-
Remediciones en ORI generadas en el año	13	-	(33)	-	220	-	475	-
Inversiones restringidas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(202)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo final del (PNBD) o ANBD*</b>	<b>\$ <u>(7)</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>(317)</u></b>	<b><u>(272)</u></b>	<b><u>(264)</u></b>	<b><u>(107)</u></b>	<b><u>84</u></b>	<b><u>277</u></b>

\* Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD)

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación de financiera de la obligación y el activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (147)	(148)	(317)	(272)	(2,431)	(2,621)	(3,728)	(3,970)
Activos del plan	<u>119</u>	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,602</u>	<u>1,738</u>	<u>2,973</u>	<u>3,113</u>
Situación financiera de la obligación	(28)	(28)	(317)	(272)	(829)	(883)	(755)	(857)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(66)	(82)	(120)	(150)
Pérdidas actuariales por amortizar	<u>21</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>631</u>	<u>858</u>	<u>959</u>	<u>1,284</u>
<b>(Pasivo) activo neto proyectado</b>	\$ <u>(7)</u>	<u>1</u>	<u>(317)</u>	<u>(272)</u>	<u>(264)</u>	<u>(107)</u>	<u>84</u>	<u>277</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	<u>Importe</u>
Remediciones por adopción del primer año de la Disposición	\$ 434
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año	(35)
Remediciones generadas en el año (ganancias y pérdidas actuariales)	(675)
	(276)
ISR diferido <sup>(1)</sup>	158
PTU diferida <sup>(1)</sup>	<u>53</u>
Efecto en el capital contable, neto de impuestos diferidos	\$ <u>(65)</u>

<sup>(1)</sup> Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,971	5,256
Transferencias al fondo de contribución definida	(69)	(51)
Inversiones restringidas	(202)	-
Rendimientos de los activos del plan	438	243
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(444)</u>	<u>(477)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>4,694</u>	<u>4,971</u>

Durante el ejercicio 2016, el Banco transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida por un total de \$69 (\$56 en 2015).

Durante el ejercicio 2017, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2017, se estima que serán retirados del fondo de Pensiones de beneficio definido \$65.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rendimiento del fondo	9.00%	8.25%
Descuento	9.00%	8.25%
Incremento de salarios	4.50%	5.00%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	<u>3.50%</u>	<u>4.00%</u>

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es igual a la tasa de descuento de acuerdo con la norma vigente.

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Banco designa.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2016, se muestran a continuación:

	<u>Tasa anuales</u>	<u>OBD gastos médicos jubilados</u>
Sin modificación	6.50%	\$ 3,150
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	3,882
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	<u>2,581</u>

Al 31 de diciembre de 2016, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, otros beneficios post-retiro e indemnización legal, se muestra a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	<u>Indemnización legal</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>		
Servicio pasado – mejoras al plan	4	-	4	-	4	-
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remedaciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	<u>12.34</u>	<u>12.34</u>	<u>10.11</u>	=	<u>14.78</u>	<u>7.87</u>

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco (principal subsidiaria del Grupo), al 31 de diciembre de 2016, se muestra a continuación:

	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Otros beneficios post-retiro</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre 2016	\$ <u>147</u>	<u>317</u>	<u>2,431</u>	<u>3,728</u>
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre 2016				
Análisis de sensibilidad				
Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)	\$ <u>(4)</u>	<u>(5)</u>	<u>(100)</u>	<u>(254)</u>
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ <u>4</u>	<u>5</u>	<u>108</u>	<u>284</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ <u>2</u>	=	<u>23</u>	<u>14</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ <u>(2)</u>	=	<u>(23)</u>	<u>(13)</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(18) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-**

La Ley del ISR vigente a partir del 1° de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2016 y 2015 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Causados	\$ 463	173	726	254
Provisión fiscal adicional	147	46	759	-
Cancelación de provisión del año anterior				
2015 y 2014, respectivamente	(147)	(50)	(36)	(2)
Diferidos	<u>768</u>	<u>242</u>	<u>(1,781)</u>	<u>(563)</u>
	\$ <u>1,231</u>	<u>411</u>	<u>(332)</u>	<u>(311)</u>

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 225	75	337	112
Títulos disponibles para la venta	23	8	38	13
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(170)	(57)	75	25
Provisiones y otros	232	33	331	54
Inmuebles, mobiliario y equipo	189	63	172	57
Comisiones cobradas no devengadas	485	162	449	150
Plan de pensiones	10	3	(71)	(24)
Remediación por beneficios definidos				
a los empleados	(158)	(53)	-	-
Bienes adjudicados	257	86	265	88
Excedentes de reservas de crédito	498	166	1,834	611
Futuros castigos de crédito	<u>2,138</u>	<u>713</u>	<u>1,926</u>	<u>642</u>
	3,729	1,199	5,356	1,728
Reserva de valuación <sup>(1)</sup>	-(535)	(178)	(976)	(325)
	\$ <u>3,194</u>	<u>1,021</u>	<u>4,380</u>	<u>1,403</u>
	\$ <u>4,215</u>		<u>5,783</u>	

(1) Ver nota en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos corresponde a el beneficio por futuros castigos de crédito por \$481 y \$160, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 dicha reserva corresponde a las partidas de excedentes de reservas por \$495 y \$165, respectivamente.

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (112)	(37)	254	85
Títulos disponibles para la venta	(15)	(5)	38	13
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(245)	(82)	(14)	(5)
Remediación por beneficios definidos				
a los empleados	(158)	(53)	-	-
Provisiones y otros	(99)	(21)	9	(27)
Inmuebles, mobiliario y equipo	17	6	(14)	(5)
Comisiones cobradas no devengadas	36	12	32	11
Plan de pensiones	81	27	101	33
Bienes adjudicados	(8)	(2)	(46)	(16)
Excedentes de reserva	(1,336)	(445)	-	-
Futuros castigos de crédito <sup>(1)</sup>	<u>653</u>	<u>218</u>	<u>1,445</u>	<u>482</u>
	\$ <u>(1,186)</u>	<u>(382)</u>	<u>1,805</u>	<u>571</u>
		\$ <u>(1,568)</u>	<u>2,376</u>	
Impuesto diferido:				
En resultados	\$ (768)	(242)	1,781	563
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(15)	(5)	38	13
Remediación por beneficios definidos a los empleados	(158)	(53)	-	-
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	<u>(245)</u>	<u>(82)</u>	<u>(14)</u>	<u>(5)</u>
	\$ <u>(1,186)</u>	<u>(382)</u>	<u>1,805</u>	<u>571</u>
		\$ <u>(1,568)</u>	<u>2,376</u>	

- (1) Neto de reserva de valuación

En la hoja siguiente se presenta el análisis de la tasa efectiva de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

		<u>ISR</u>		<u>PTU</u>	
		<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>al 10%</u>	
			<u>Tasa efectiva</u>		
<u>31 de diciembre de 2016</u>					
Resultado de la operación	\$	5,483	(1,645)	(30%)	(548)
Afectación al impuesto causado:					
Ajuste inflacionario		(1,044)	313	6%	104
Valuación de instrumentos financieros		(508)	152	3%	51
Depreciación y amortización		(8)	2	-	1
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>		352	(105)	(2%)	(24)
Pérdida por venta de cartera		172	(51)	(1%)	(17)
Excedentes de reservas preventivas		(4,538)	1,361	25%	454
Estimación preventiva para riesgos crediticio		2,181	(654)	(12%)	(218)
Castigos deducibles		(1,205)	362	7%	120
PTU causada y diferida del ejercicio		413	(124)	(2%)	(41)
Deducción PTU pagada		(301)	90	2%	-
Otros, neto		<u>548</u>	<u>(164)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(55)</u>
Impuesto causado		<u>1,545</u>	<u>(463)</u>	<u>(7%)</u>	<u>(173)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido:</u>					
<u>(Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>					
Valuación de instrumentos financieros		487	(146)	(3%)	(49)
Provisiones y otros		219	(65)	(1%)	(9)
Inmuebles, mobiliario y equipo		(58)	17	-	6
Plan de pensiones		(269)	81	1%	27
Bienes adjudicados		26	(8)	-	(3)
Comisiones cobradas no devengadas		(118)	35	1%	12
Excedentes de reserva		2,804	(841)	(15%)	(280)
Futuros castigos de crédito		<u>(531)</u>	<u>159</u>	<u>3%</u>	<u>53</u>
Impuesto diferido		<u>2,560</u>	<u>(768)</u>	<u>(14%)</u>	<u>(243)</u>
Impuesto a la utilidad	\$	<u>4,105</u>	<u>(1,231)</u>	<u>(21%)</u>	<u>(416)</u>

(1) Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>ISR</u>			<u>PTU al 10%</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Resultado de la operación	\$ 4,202	(1,261)	(30%)	(420)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(540)	162	4%	54
Valuación de instrumentos financieros	473	(142)	(3%)	(47)
Depreciación y amortización	(52)	16	-	5
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	419	(126)	(3%)	(30)
Pérdida por venta de cartera	564	(169)	(4%)	(56)
Deducción por aplicación de reservas preventivas	(4,712)	1,414	34%	471
Estimación preventiva para riesgos crediticio	2,528	(758)	(18%)	(253)
Castigos deducibles	(100)	30	1%	10
PTU causada y diferida del ejercicio	(311)	93	2%	31
Deducción PTU pagada	(240)	72	2%	-
Otros, neto	<u>190</u>	<u>(57)</u>	<u>(2%)</u>	<u>(19)</u>
Impuesto causado	<u>2,421</u>	<u>(726)</u>	<u>(17%)</u>	<u>(254)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>				
<i><u>(Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	(458)	137	3%	46
Provisiones y otros	(421)	127	3%	11
Inmuebles, mobiliario y equipo	49	(15)	-	(5)
Plan de pensiones	(337)	101	2%	34
Bienes adjudicados	153	(46)	(1%)	(15)
Comisiones cobradas no devengadas	(106)	32	1%	10
Futuros castigos de crédito	<u>(4,815)</u>	<u>1,445</u>	<u>34%</u>	<u>482</u>
Impuesto diferido	<u>(5,935)</u>	<u>1,781</u>	<u>42%</u>	<u>563</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>(3,514)</u>	<u>1,055</u>	<u>25%</u>	<u>309</u>

(1) Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

**(19) Obligaciones subordinadas en circulación-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la emisión privada se integra de 20,930,000 títulos de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones a un precio de emisión de \$100 pesos por título, por el equivalente a \$2,093 a un plazo de 10 años con vencimiento el 5 de diciembre de 2024 y con pagos de interés en cada periodo de 182 días a la tasa fija del 7.4% anual. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de intereses devengados asciende a \$7 y \$6 respectivamente.

**(20) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital social-**

El 22 de abril del 2016, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas la fusión del Banco con Comercializadora Snoosses, S. A. de C. V., compañía relacionada, desapareciendo esta última, como fusionada y subsistiendo el Banco como entidad fusionante. Derivado de dicha fusión el activo y capital social del Banco se incrementó en \$53. Para tal efecto se emitieron 53,500,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso, cada una (ver nota 1b).

El 29 de julio de 2016, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social variable, en \$870, mediante la emisión de 870,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

El 10 de junio de 2015 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social, en \$480, mediante la emisión de 480,000,000 de acciones ordinarias, nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está integrado por 8,053,500,000 y 7,130,000,000, respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 8,053,499,916 acciones (7,129,999,916 acciones para el ejercicio 2015) correspondientes a la serie “F” y 84 acciones a la serie “B” en ambos ejercicios.

**(b) *Dividendos decretados-***

Los dividendos pagados a personas físicas y a residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hubo decreto de dividendos.

**(c) *Utilidad integral-***

La utilidad integral que se presenta en el estado no consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto, los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, así como por las remediones por beneficios definidos a los empleados.

**(d) *Restricciones al capital contable-***

Ninguna persona física o moral podrá adquirir, directa o indirectamente, mediante una o varias operaciones de cualquier naturaleza, simultáneas o sucesivas, el control de acciones de la Serie “B” por más del 5% del capital pagado del Banco. La SHCP podrá autorizar, cuando a su juicio se justifique, la adquisición de un porcentaje mayor, sin exceder en ningún caso del 20% del capital social.

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), ascienden a \$12,712 y \$2,652, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

(e) **Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación):

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Capital Básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 9,777	8,854
Resultado de ejercicios anteriores	22,257	18,059
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	<u>9,182</u>	<u>8,409</u>
Capital Básico <sup>1</sup> antes de ajustes regulatorios	<u>41,216</u>	<u>35,322</u>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Cargos diferidos y pagos anticipados	(4,549)	(3,343)
Inversiones en cámaras de compensación	(311)	(133)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	<u>(580)</u>	<u>(2,598)</u>
Ajustes regulatorios totales al capital	<u>(5,440)</u>	<u>(6,074)</u>
Capital Básico Total	35,776	29,248
<b>Capital Complementario</b>		
Instrumentos de capital	2,100	2,099
Reservas	<u>23</u>	<u>34</u>
<b>Capital Neto</b>	\$ <u>37,899</u>	<u>31,381</u>
Activos ponderados por riesgo totales	\$ <u>274,286</u>	<u>254,540</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Razones de capital y suplementos**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Índice de Capital Básico 1	13.04%	11.49%
Índice de Capital Básico	13.04%	11.49%
Índice de Capital Complementario	0.78%	0.84%
Índice de Capital Neto	13.82%	12.33%
Suplemento específico institucional	15.69%	7.00%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.15%	-
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	<u>6.04%</u>	<u>4.49%</u>

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:

Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	\$	<u>23</u>	<u>34</u>
Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$	<u>1,302</u>	<u>1,141</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2016:

	<b><u>Activos en riesgo equivalentes</u></b>	<b><u>Requerimiento de capital</u></b>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 28,886	2,311
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,266	101
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	244	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	3	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	701	56
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	392	31
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	4,609	369
Requerimiento de capital por impacto Gamma	4	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>80</u>	<u>6</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>36,185</u>	<u>2,894</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 Notas a los Estados Financieros no Consolidados  
 (Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>36,185</u>	<u>2,894</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo II (ponderados al 20%)	20	2
Grupo II (ponderados al 100%)	1,537	123
Grupo III (ponderados al 20%)	1,656	132
Grupo III (ponderados al 50%)	6,581	526
Grupo III (ponderados al 100%)	3,038	243
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,671	134
Grupo V (ponderados al 20%)	274	22
Grupo V (ponderados al 150%)	212	17
Grupo VI (ponderados al 50%)	24,717	1,977
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,765	1,101
Grupo VI (ponderados al 100%)	48,621	3,890
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	3,347	268
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	11,826	946
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	2,377	190
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	68,550	5,484
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	428	34
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	44	4
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,595	128
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,642	131
Grupo IX (ponderados al 100%)	31,960	2,557
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	<u>107</u>	<u>9</u>
Total riesgo de crédito	<u>223,968</u>	<u>17,918</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>14,133</u>	<u>1,131</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>274,286</u>	<u>21,943</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>89</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2015:

	<b><u>Activos en riesgo equivalentes</u></b>	<b><u>Requerimiento de capital</u></b>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 21,965	1,757
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	976	78
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	182	15
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	874	70
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,233	99
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	3,571	286
Requerimiento de capital por impacto Gamma	167	13
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>242</u>	<u>19</u>
 Total riesgo de mercado	 \$ <u>29,211</u>	 <u>2,337</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>29,211</u>	<u>2,337</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	257	21
Grupo II (ponderados al 20%)	22	2
Grupo II (ponderados al 50%)	1,539	123
Grupo III (ponderados al 20%)	1,549	124
Grupo III (ponderados al 50%)	957	77
Grupo III (ponderados al 100%)	3,069	246
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,693	135
Grupo V (ponderados al 20%)	298	24
Grupo V (ponderados al 150%)	597	48
Grupo VI (ponderados al 50%)	19,904	1,592
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,897	1,112
Grupo VI (ponderados al 100%)	42,055	3,364
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	1,479	118
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	30	2
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,820	466
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	58,202	4,656
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	27	2
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,826	146
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,374	110
Grupo IX (ponderados al 100%)	35,950	2,876
Grupo IX (ponderados al 115%)	<u>5,753</u>	<u>460</u>
Total riesgo de crédito	<u>196,298</u>	<u>15,704</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>29,031</u>	<u>2,322</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>254,540</u>	<u>20,363</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	<u>15,483</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, la estructura del capital neto del Banco de \$37,899 tuvo un incremento del 20.8% con relación al año 2015 que era de \$31,381, debido a las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2016 por \$ 4,373, otras ganancias de capital por \$598 y una disminución de los conceptos que restan al capital básico por \$1,527 en el mismo periodo.

La institución realizó durante 2016 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

El 29 de abril de 2016, la Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria designó al Banco como institución de banca múltiple de importancia sistémica local, mediante Oficio Núm. 131/109814/2016. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá constituir un suplemento de capital de 60 puntos base. Dicho suplemento deberá constituirse en un plazo de cuatro años, debiendo constituirse al 31 de diciembre de 2016 el veinticinco por ciento y durante los siguientes 3 años veinticinco por ciento cada año (al 31 de diciembre) hasta completar el cien por ciento (31 de diciembre de 2019). Con base en lo anterior, el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco es de 10.65% al 31 de diciembre de 2016.

Ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contracíclico de las instituciones.

Al 31 de diciembre de 2016 los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contracíclico de las instituciones es cero.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras:

<u>Escala Nacional (Caval)</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Perspectiva</u>
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(f) *Gestión de capital-***

Para evaluar la suficiencia de capital, Scotiabank parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva de la institución que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y tomando decisiones al visualizar métricas e indicadores claves tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en una visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha documentado un Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez, el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las Políticas correspondientes, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo y las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Banco cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés y estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios de estrés internos que partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integran diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Banco a los diferentes riesgos.

La institución realizó durante 2016 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos y regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

<b><u>Controladora</u></b>		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Intereses pagados	\$	<u>27</u>	<u>34</u>
<b><u>Subsidiarias</u></b>			
Ingresos por:			
Servicios de administración	\$	25	17
Intereses cobrados		<u>10</u>	<u>-</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Gastos por:</b>		
Intereses pagados	\$ 14	9
Premios e intereses por reporto	25	3
Rentas	156	136
Comisiones	2	5
Otros	\$ <u>5</u>	<u>3</u>
 <b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b>Ingresos por:</b>		
Premios e intereses	\$ 875	852
Rentas y mantenimiento	9	7
Comisiones	122	146
Resultado por intermediación	1,801	1,430
Asesoría financiera	57	41
Servicios de co-distribución y administración	369	380
Otros	\$ <u>13</u>	<u>4</u>
 <b>Gastos por:</b>		
Intereses pagados	\$ 8	5
Comisiones	14	12
Premios e intereses por reporto	1,256	907
Asesoría financiera	616	614
Rentas	17	8
Resultado por intermediación	95	-
Otros	\$ <u>-</u>	<u>127</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como sigue:

<b><u>Controladora</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos a la vista	\$ <u>526</u>	<u>932</u>
<b><u>Subsidiarias</u></b>		
Cuentas margen	\$ <u>63</u>	<u>30</u>
Acreedores por reporto	\$ <u>1,227</u>	<u>593</u>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ <u>81</u>	<u>439</u>
Cartera de Crédito	\$ <u>410</u>	<u>-</u>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b><u>Por cobrar:</u></b>		
Disponibilidades	\$ 4,068	2,339
Deudores por reporto	8,755	8,387
Derivados	92,602	65,751
Créditos comerciales	5,140	7,931
Co-distribución	32	31
Otras cuentas por cobrar	<u>476</u>	<u>124</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Por pagar:</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 377	321
Acreedores por reporto	18,705	23,750
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,476	4,363
Derivados	93,556	65,313
Otras cuentas por pagar	<u>4,033</u>	<u>2,414</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en los créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 20). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascienden a \$ 6,324 y \$5,741, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a \$8 y \$18 respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$176 y \$197, respectivamente.

**(22) Cuentas de orden-**

**(a) *Compromisos crediticios-***

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$130,363 y \$336,349, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$4,973 y \$15,924, en los mismos años.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Cartas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$20,234 y \$9,872, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, para las cartas de crédito, ascienden a \$135 y \$77, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**(b) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 164,465	155,237
Garantía	<u>4,668</u>	<u>4,624</u>
	169,133	159,861
Mandatos	<u>28,985</u>	<u>29,082</u>
	\$ <u>198,118</u>	<u>188,943</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$227 y \$234, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

**(c) Bienes en custodia o en administración-**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 113	92
Caja general	103	103
Por operación de inversiones	1,129	1,026
Por operación de valores	8,802	8,802
Otros	<u>35</u>	<u>2</u>
	10,182	10,025
Valores en administración:		
Valores	<u>69,111</u>	<u>65,024</u>
	\$ <u>79,293</u>	<u>75,049</u>

Los ingresos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por la actividad de bienes en custodia y administración, ascienden a \$1 en ambos años.

**(d) Colaterales recibidos por la entidad y colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad-**

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Colaterales recibidos por la entidad:**

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Por operaciones de reporte:		
IQ BPAG91	\$ 1,867	3,552
LD BONDESD	20,313	10,438
IS BPA 182	2,000	-
BPAG	2,790	2,276
M BONOS	3,707	3,150
BI CETES	1,000	2,209
CBIC	491	989
IPAS	<u>-</u>	<u>354</u>
	32,168	22,968
Garantías recibidas por operaciones derivadas	2,189	310
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>27,728</u>	<u>27,223</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>62,085</u>	<u>50,501</u>

**Colaterales recibidos y vendidos o entregados  
 en garantía por la entidad:**

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
LD BONDESD	\$ 12,486	5,208
M BONOS	2,706	-
IS BPA 182	2,000	-
BI CETES	1,000	2,209
CBIC	491	989
BPAG	-	250
IQ BPAG91	<u>-</u>	<u>2,003</u>
	\$ <u>18,683</u>	<u>10,659</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-**

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como a continuación se muestra:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos privados	\$ 1,846	1,623
Valores gubernamentales	41,114	36,081
Fondos de inversión	40,935	41,296
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>6,166</u>	<u>5,515</u>
	<u>\$ 90,061</u>	<u>84,515</u>

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del propio Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general no consolidado.

**(23) Información adicional sobre operaciones y segmentos-**

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de “Crédito y Servicios” (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y “Trading y Tesorería” (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 15,061	630	15,691
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	<u>5,676</u>	<u>450</u>	<u>6,126</u>
Ingresos, neto	20,737	1,080	21,817
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,937)	-	(2,937)
Gastos de administración y promoción	<u>(12,877)</u>	<u>(520)</u>	<u>(13,397)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	4,923	560	5,483
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			121
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(1,231)</u>
Resultado neto			\$ <u>4,373</u>
<b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 13,071	462	13,533
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación, otros ingresos de la operación	<u>4,885</u>	<u>273</u>	<u>5,158</u>
Ingresos, neto	17,956	735	18,691
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,528)		(2,528)
Gastos de administración y promoción	<u>(11,405)</u>	<u>(556)</u>	<u>(11,961)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en subsidiarias y asociadas	4,023	179	4,202
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			121
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>332</u>
Resultado neto			\$ <u>4,655</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el margen financiero del estado no consolidado de resultados se presenta a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran de la siguiente manera:

<b><u>31 de diciembre de 2016</u></b>	<b><u>Crédito y servicios</u></b>	<b><u>Trading y tesorería</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Disponibilidades	\$ -	818	818
Cuentas de margen	-	5	5
Inversiones en valores	-	2,436	2,436
Operaciones de reporto	-	1,386	1,386
Cartera de crédito vigente	19,335	-	19,335
Cartera de crédito vencida	45	-	45
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	484	-	484
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
	<b>\$ <u>19,864</u></b>	<b><u>4,649</u></b>	<b><u>24,513</u></b>
	<b><u>Crédito y servicios</u></b>	<b><u>Trading y tesorería</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	595	595
Cuentas de margen	-	3	3
Inversiones en valores	-	1,963	1,963
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,004	1,004
Cartera de crédito vigente	15,933	-	15,933
Cartera de crédito vencida	76	-	76
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	430	-	430
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>127</u>	<u>127</u>
	<b>\$ <u>16,439</u></b>	<b><u>3,692</u></b>	<b><u>20,131</u></b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 5,187	37	3,485	67
Entidades financieras	1,353	-	999	-
Consumo	4,418	8	4,209	9
Vivienda	8,497	-	7,418	-
Entidades gubernamentales	<u>364</u>	<u>-</u>	<u>252</u>	<u>-</u>
	\$ <u>19,819</u>	<u>45</u>	<u>16,363</u>	<u>76</u>
		\$ <u>19,864</u>		\$ <u>16,439</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.13%, 0.62% y 0.16% para 2016, así como 0.13%, 0.67% y 0.16% para 2015, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 25 y 26 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos comerciales	\$ 172	146
Créditos de consumo	169	155
Créditos a la vivienda	<u>143</u>	<u>129</u>
	\$ <u>484</u>	<u>430</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 meses.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como se muestra a continuación:

<u>2016</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,217	-	1,217
Depósitos a plazo	3,287	-	3,287
Por títulos de crédito emitidos	-	531	531
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	558	558
Intereses por obligaciones subordinadas	-	157	157
Operaciones de reporto	-	2,732	2,732
Descuentos por colocación de deuda	-	8	8
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	299	-	299
Pérdida por valorización	-	29	29
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 4,803</u>	<u>4,019</u>	<u>8,822</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

<u>2015</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 736	-	736
Depósitos a plazo	2,382	-	2,382
Por títulos de crédito emitidos	-	504	504
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	325	325
Intereses por obligaciones subordinadas	-	157	157
Operaciones de reporto	-	2,199	2,199
Descuentos por colocación de deuda	-	4	4
Gastos de emisión por colocación de deuda	-	11	11
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	250	-	250
Pérdida por valorización	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>30</u>
	<u>\$ 3,368</u>	<u>3,230</u>	<u>6,598</u>

(c) **Comisiones y tarifas cobradas-**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 99	66
Manejo de cuenta	316	311
Actividades fiduciarias	227	234
Transferencia de fondos	145	109
Servicios de banca electrónica	104	287
Operaciones de crédito	1,071	1,380
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>1,531</u>	<u>815</u>
	<u>\$ 3,493</u>	<u>3,202</u>

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 26	(4)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	403	(464)
Cobertura	13	5
Títulos disponibles para venta en coberturas	-	(5)
Divisas y metales	<u>(175)</u>	<u>641</u>
	<u>267</u>	<u>173</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(130)	(297)
Operaciones con instrumentos financieros - Negociación	(437)	593
Costos de transacción	(12)	(31)
Divisas y metales	<u>761</u>	<u>(165)</u>
	<u>182</u>	<u>100</u>
	\$ <u>449</u>	<u>273</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*(e) Otros ingresos (egresos) de la operación-*

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 192	338
Dividendos	31	27
Donativos	(17)	(15)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	197	232
Resultado por bursatilización	-	36
Impuestos	1	12
Otras recuperaciones	1	333
Ingresos por seguros de créditos	905	848
Traslado de valores	16	15
Distribución de acciones de sociedades de inversión	369	359
Préstamos al personal	86	68
Vales de despensa	268	269
Castigos y quebrantos	(296)	(167)
Otros	<u>830</u>	<u>(318)</u>
	\$ <u>2,583</u>	<u>2,037</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(f) Indicadores financieros (no auditados)-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2016 y 2015:

	<b>2016</b>			
	<b><u>Cuarto</u></b>	<b><u>Tercer</u></b>	<b><u>Segundo</u></b>	<b><u>Primer</u></b>
Índice de morosidad	2.4%	2.4%	2.6%	2.6%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	119.3%	119.1%	110.6%	114.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.8%	4.0%	3.8%	3.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	12.6%	9.1%	8.6%	15.9%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.4%	1.0%	0.9%	1.7%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.92%	16.71%	16.05%	16.06%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.82%	13.61%	13.02%	12.45%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	45.2%	54.4%	56.7%	65.0%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.2%	4.0%	4.2%	3.6%
	<b>2015</b>			
	<b><u>Cuarto</u></b>	<b><u>Tercer</u></b>	<b><u>Segundo</u></b>	<b><u>Primer</u></b>
Índice de morosidad	2.7%	2.6%	2.7%	2.8%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	111.9%	115.7%	115.6%	124.9%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.2%	3.9%	3.8%	4.1%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	27.9%	9.3%	13.8%	5.6%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	2.8%	0.9%	1.4%	0.6%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.99%	16.24%	17.22%	16.91%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	12.33%	12.48%	12.49%	12.59%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	67.0%	74.6%	88.3%	78.5%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	<u>3.8%</u>	<u>3.7%</u>	<u>4.2%</u>	<u>3.5%</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**(24) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendió a \$1,077 y \$966, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias. Como parte de dichos juicios, destacan los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2000, 2004, 2005, 2006, 2007 y 2008 respecto de los cuales a la fecha el Banco ha tomado la decisión de desistirse de estos, con la finalidad de iniciar un proceso de reconsideración administrativa ante el SAT con fundamento en el artículo 36 del Código Fiscal de la Federación, cuyos reclamos provienen principalmente de diferencias en criterios aplicados en deducción por venta de cartera, deducción de reservas de crédito, Impuesto al Valor Agregado y Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las Empresas. Al 31 de diciembre de 2016, el monto estimado actualizado con inflación, recargos y multas, correspondiente a los reclamos mencionados anteriormente asciende a \$3,803.

**(25) Administración de riesgos (información no auditada)-**

Ciertas cantidades y/o porcentajes calculados en esta nota pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades ó 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 las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

El Consejo de Administración debe aprobar 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-Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en la Vicepresidencia de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución.

La UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes.

Se destaca que la gestión adecuada de los diversos tipos de riesgos busca que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

Asimismo, la UAIR es también responsable de proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones y facilitar a otras áreas herramientas e información clara y suficiente para el monitoreo, la gestión y administración de las distintas líneas de negocio.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no sólo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por la Casa Matriz (The Bank of Nova Scotia).

***(a) Riesgo de mercado-***

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación que pertenecen a la cuenta propia del Banco.

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, 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, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del riesgo de mercado son revisados al menos de manera bi-anual; en adición de manera periódica se informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la institución.

Para la administración del riesgo de mercado es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de mercado, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Las actividades de negociación del Banco están orientadas a dar servicio a los clientes, para lo cual debe mantener posiciones en instrumentos financieros. Con el objeto de poder satisfacer la demanda de los clientes, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de acciones, de tasas de interés y de divisas, el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Aun cuando estas dos actividades constituyen operaciones por cuenta propia, son esenciales para brindar a la clientela acceso a los mercados y productos a precios competitivos. Adicionalmente, se mantienen posiciones de Tesorería de Grupo invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Banco. Por lo general, las posiciones de negociación se toman en mercados líquidos, que evitan costos elevados al momento de deshacer las posiciones. El portafolio de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) se valúa a mercado diariamente, dicha información es incluida diariamente en los reportes de mercado correspondientes.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del riesgo de mercado, el Valor en Riesgo (VaR) constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Banco dentro del portafolio de negociación.

Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Grupo Financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

El VaR global promedio de un día durante el cuarto trimestre de 2016 fue de \$7.51; como porcentaje de su capital neto (\$37,898 a Diciembre 2016, cifra preliminar) al cierre del periodo equivale a 0.02%. El VaR promedio de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2016, es el siguiente:

<b><u>Factor de riesgo</u></b>	<b><u>Diciembre 2016</u></b>		<b><u>Diciembre 2015</u></b>	
	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Promedio)	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Cierre)	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Promedio)	<b><u>VaR</u></b> <b><u>1 día</u></b> (Cierre)
Tasas de interés	6.79	7.01	8.22	8.88
Tipo de cambio	2.89	2.89	1.16	0.28
Capitales	<u>0.22</u>	<u>0.00</u>	<u>0.21</u>	<u>0.37</u>
Total no diversificado	<u>9.90</u>	<u>9.90</u>	<u>10.19</u>	<u>9.53</u>
Efectivo de diversificación	(2.65)	(2.39)	(0.59)	(0.56)
Total	<u>7.25</u>	<u>7.51</u>	<u>9.60</u>	<u>8.97</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Diciembre 2016	Posición		VaR	
	Promedio	Cierre	Promedio <sup>1/</sup>	Cierre <sup>1/</sup>
<b>Banco</b>	<b><u>734,122</u></b>	<b><u>692,366</u></b>	<b><u>7.25</u></b>	<b><u>7.51</u></b>
Moneda Nacional:				
Mercado de dinero	5,978	4,673	2.68	2.87
Swaps de tasas de interés	632,089	601,729	3.88	9.19
Forwards de CETES	-	-	-	-
Futuro de tasas <sup>2/</sup>	168	-	2.18	-
Caps & Floors	<u>29,454</u>	<u>29,697</u>	<u>3.62</u>	<u>3.26</u>
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa /3</b>	<b><u>667,689</u></b>	<b><u>636,099</u></b>	<b><u>6.79</u></b>	<b><u>7.01</u></b>
Acciones	6	-	0.22	-
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)/1	454	449	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	9,715	9,037	-	-
Derivados de acciones / 2	-	-	-	-
Futuros del IPC	=	=	=	=
<b>Portafolio accionario</b>	<b><u>10,175</u></b>	<b><u>9,486</u></b>	<b><u>0.22</u></b>	<b><u>=</u></b>
Forwards de tipo cambiario <sup>4,5,6</sup>	1,379	850	0.78	0.41
Mesa de cambios <sup>4,5</sup>	-	0	0.23	0.08
Opciones de divisas <sup>5/</sup>	639	661	2.65	2.46
Futuros de dólar <sup>5/</sup>	-	-	-	-
Swaps de divisas <sup>5/</sup>	710	757	0.26	0.37
Forwards de Metales <sup>5/</sup>	=	=	=	=
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales<sup>3/</sup></b>	<b><u>2,728</u></b>	<b><u>2,269</u></b>	<b><u>2.89</u></b>	<b><u>2.89</u></b>

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

3/ El período observado es de 1 día ( VaR de divisas, capitales y tasas de interés)..

4/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos – cortos)

5/ La posición están expresados en millones de dólares americanos

6/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Diciembre 2015		Posición		VaR	
		<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>
Banco	\$	561,762	544,204	9.60	8.97
Moneda Nacional:					
Mercado de dinero	\$	24,224	19,977	10.69	3.76
Swaps de tasas de interés		432,640	431,057	10.83	3.47
Forwards de CETES		-	-	-	-
Futuro de tasas/2		8,096	149	4.16	1.65
Caps & Floors		<u>14,680</u>	<u>15,755</u>	<u>1.91</u>	<u>2.64</u>
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa /3</b>	<b>\$</b>	<b><u>479,640</u></b>	<b><u>466,938</u></b>	<b><u>8.89</u></b>	<b><u>8.88</u></b>
Acciones	\$	4	7	0.21	0.36
<b><u>Portafolio accionario</u></b>	<b>\$</b>	<b><u>4</u></b>	<b><u>7</u></b>	<b><u>0.21</u></b>	<b><u>0.36</u></b>
Forwards de tipo cambiario /4,5,6		4,147	3,690	1.12	2.18
Mesa de cambios/4,5		-	-	0.42	0.24
Opciones de divisas /5		169	253	1.03	2.96
Futuros de dólar//5		-	-	-	-
Swaps de divisas /5		445	536	0.59	0.16
<u>Forwards de Metales/5</u>		=	=	=	=
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales/3</b>	<b>\$</b>	<b><u>4,761</u></b>	<b><u>4,479</u></b>	<b><u>1.14</u></b>	<b><u>0.28</u></b>

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Sólo se presenta el VaR porque la posición está en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

3/ El período observado es de 1 día ( VaR de divisas, capitales y tasas de interés)..

4/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de mesa de cambios es neta (largos – cortos)

5/ La posición están expresados en millones de dólares americanos.

6/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$7.25. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$7.25.

Durante el trimestre octubre – diciembre de 2016, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuros de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el cuarto trimestre del 2016, en número de contratos negociados.

<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>
<b>Futuros</b>		
Futuros de TIEE28	-	-
Futuros de CE91	-	-
Futuros de Bono M /	666	0
Futuros de TIE Swaps	-	-
<b>Futuros de Tasas /<sup>1</sup></b>	<b><u>666</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Futuros de Dolar /<sup>1</sup></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

(1) La posición están en número de contratos operados en MexDer.

Para efectos comparativos se presentan las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2015:

**Subyacente**

<u>Futuros</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>
Futuros de TIEE28	78,898	-
Futuros de CE91	-	-
Futuros de Bono M /	2,073	1,492
Futuros de TIE Swaps	-	-
<b>Futuros de Tasas /<sup>1</sup></b>	<b><u>80,971</u></b>	<b><u>1,492</u></b>
<b>Futuros de Dolar /<sup>1</sup></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

(1) La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Debido a que la medida del 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 (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de “stress”.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2016 muestra una pérdida máxima de \$174.1 que comparado con el límite de \$2,000, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el cuarto trimestre de 2016, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

### ***Sensibilidades***

#### ***Información cualitativa de sensibilidades***

El Banco cuenta con un área especializada de Análisis de riesgos de negociación o trading, que mantiene una supervisión metódica y continua de los procesos de 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 a que el Banco está expuesto. Durante el 2016 no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

En la hoja siguiente se presenta una descripción de los métodos, parámetros y supuestos utilizados para el portafolio de acciones, divisas, de tasas de interés y productos derivados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*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. Al referirse a las tasas de interés de mercado, se hace referencia a la curva de rendimientos (no a las curvas cero cupón) puesto que son éstas las que cotizan en el mercado y mejor explican el comportamiento de las pérdidas y ganancias.

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 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Los valores estimados con base en la metodología de duración y convexidad es una buena aproximación a los valores obtenidos utilizando la metodología de valuación completa o conocida como “full-valuation”.

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o “spread”. En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

*Derivados de tasas de interés*

A continuación se presenta una breve explicación sobre el modelado de la sensibilidad para los derivados de tasa de interés del Banco.

Futuros de TIIIE y CETE: Este tipo de instrumentos derivados se modela para efectos de cálculo de sensibilidades como el futuro de una tasa cupón cero y por tanto se considera su duración para estimar su sensibilidad.

Futuros de Bono M: La sensibilidad considera la duración y convexidad sobre los bonos entregables de estos contratos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. En este caso se informa el cambio en 1 punto base.

*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*

El Banco puede celebrar operaciones de derivados de acciones mediante los futuros de IPC que se cotizan en el MexDer. Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos nocionales.

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 los productos no lineales como los warrants y opciones se consideran como medidas de sensibilidad a la Delta y las medidas conocidas como “Griegas”: El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

Gamma es complementaria al riesgo Delta y es otra medida de sensibilidad del valor de una opción con respecto al valor de un subyacente. Gamma mide la tasa de cambio de la Delta ante un cambio en el nivel del subyacente, y análogo al cálculo de la Delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto al subyacente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Rho se define como la sensibilidad ante cambios en la tasa de interés. En el caso de contratos a futuro, se puede estimar esta sensibilidad, con base en la información disponible de mercado. El Banco define Rho como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (paralelo) en las tasas de interés de referencia.

Theta es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones que indica el cambio en el valor del portafolio ante el paso del tiempo. Theta es definida como el cambio en el valor de un derivado producto del paso del tiempo.

Vega es el nombre que se da a la medida de sensibilidad del valor de un portafolio de opciones ante cambios en las volatilidades de mercado del subyacente. En general una posición larga en opciones se beneficia de un incremento en la volatilidad del subyacente y una posición corta tiene la tendencia opuesta, salvo algunas excepciones tales como el caso de opciones binarias.

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 riesgo 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 el Banco, la medición se realiza por la vía de incrementar un 1% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

El portafolio se conforma de distintas monedas que opera la mesa de cambios con fines de negociación. La sensibilidad se calcula como la Delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

*Derivados de divisas*

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante un cambio paralelo de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores. También se aplica un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, Gamma, Vega, Theta y Rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de un punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de un punto base.

Información cuantitativa de sensibilidades.

*Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<u>Sensibilidad Ipb</u>	<b>Diciembre <u>2016</u></b>	<b>Diciembre <u>2015</u></b>
Tasa fija	(0.118)	0.050
Tasa revisable	<u>0.038</u>	<u>0.050</u>
Subtotal tasas de interés	<u>(0.080)</u>	<u>0.100</u>
Futuros	0.000	(0.120)
Swaps	0.446	(0.360)
Caps & Floors	<u>0.087</u>	<u>0.200</u>
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>0.533</u>	<u>(0.280)</u>
Total	<u>0.453</u>	<u>(0.180)</u>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.453, que indica que por cada punto base que suba la tasa de interés, se generaría una utilidad de \$0.453.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las utilidades impactarían directamente a los resultados del Banco.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2016, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$0.0.

<b><u>Sensibilidad 1 pb</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Tasa de interés	(0.07)	0.14	(0.37)
Derivado de tasas	<u>0.07</u>	<u>0.69</u>	<u>(0.32)</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>0.83</u>	<u>(0.69)</u>

*Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC.*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b><u>Diciembre 2016</u></b>	<b><u>Diciembre 2015</u></b>
Acciones	0.000	0.000
Warrants	0.000	0.000
Total	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el portafolio de capitales del Banco sólo se compone de acciones, es decir, no cuenta con posición en derivados del IPC, por lo que la sensibilidad para el cuarto trimestre de 2016 fue de \$0.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*Sensibilidades para el portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio.*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b><u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>Cierre</u></b>	<b><u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>Cierre</u></b>
Spot Divisas	0.000	0.000
Spot Metales	0.000	0.000
Subtotal	0.000	0.000
Forwards y Futuros DEUA	0.001	(0.020)
Opciones OTC de MXN/USD	0.000	(0.000)
Swaps	(0.009)	0.018
Subtotal	<u>(0.008)</u>	<u>(0.003)</u>
Total	<u>(0.008)</u>	<u>(0.003)</u>

Al 31 de diciembre de 2016, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de -\$0.008 principalmente por la alta volatilidad de los mercados cambiarios. Actualmente, el Banco participa en el mercado OTC de opciones de tipo de cambio peso-dólar con fines de cobertura y para dar servicio a la clientela. La mesa de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las utilidades impactarían directamente a los resultados del Banco.

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de \$0.004.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Sensibilidad 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Divisas	0.000	0.000	0.000
Derivado de divisas	(0.004)	0.019	(0.013)
Total	(0.004)	0.019	(0.013)

*Sensibilidades para opciones de tipo de cambio pesos-dólar, “griegas”.*

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre de 2016:

<u>Griegas</u>	<u>Delta</u>	<u>Gamma 1%</u>	<u>Gamma 5%</u>	<u>Vega</u>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	<u>0.10</u>	<u>0.56</u>	<u>0.23</u>	<u>0.10</u>

**(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés-**

El Banco asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que el Banco pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Banco aplica controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

El Banco administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones del Banking Book, es decir aquellas posiciones para el manejo estructural del balance.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual; en adición de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o nocionales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la institución.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

En adición, es importante señalar que para la Administración del Riesgo de Liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones y Enterprise Wide Stress Testing de la Institución.

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 del Banco (entradas y salidas de efectivo).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre son las que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Diciembre 2016 (MXN MM)</b>	<b>Posición promedio Q4 2016 (MXN MM)</b>
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(1,513)	987
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(18,453)	(15,035)
Activos líquidos/1	<u>26,960</u>	<u>13,983</u>

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura.

El riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfasamientos (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este riesgo aparece como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión del Banco y se materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modelados acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio.

La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas mientras que el segundo considera segmentación por antigüedad del crédito a fin de asignarla una tasa de prepago.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Tanto la sensibilidad del Valor Económico como de la sensibilidad del margen contemplan un impacto de  $\pm 100$  puntos base (pb) en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por moneda. Esta medición se realiza de manera semanal y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

La sensibilidad del Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 20 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	371	239	791	785
Sensibilidad de margen	<u>371</u>	<u>337</u>	<u>353</u>	<u>397</u>

*Tratamiento para títulos disponibles para la venta-* A continuación se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de diciembre de 2016 y 2015:

	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2016</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2015</u></b>
Bancario	3,104	2,468
Corporativo	451	369
Gubernamental	28,721	30,462
Otro*	<u>2</u>	<u>2</u>
Total	<u>32,278</u>	<u>33,301</u>

\* Incluye activos sin tiempo a vencimiento tales como acciones y fondos

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los Títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

A continuación se muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de diciembre y promedio del cuarto trimestre, utilizados por Banco para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico del Banco y la Sensibilidad del Margen.

Estrategia	Diciembre 2016 Nocional	Diciembre 2015 Nocional
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)</b>	<b>15,350</b>	<b>14,850</b>
0y - 3y	10,090	6,130
3y - 5y	200	3,460
5y - 10y	5,060	5,260
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)</b>	<b>500</b>	<b>1,750</b>
0y - 3y	500	1,750
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)</b>	<b>10,264</b>	<b>7,006</b>
0y - 3y	3,284	4,655
3y - 5y	2,131	2,002
5y - 10y	4,849	349
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)</b>	<b>12</b>	<b>26</b>
0y - 3y	11	24
3y - 5y	1	2
<b>CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)</b>	-	-
0y - 3y	-	-
<b>CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)</b>	-	-
0y - 3y	-	-
<b>CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)</b>	-	-
0y - 3y	-	-
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)</b>	-	-
0y - 3y	-	-

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-**

Como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en la calificación del Banco (esto asociado a que una baja en la calificación del Banco desencadenaría un aumento del colateral requerido en operaciones de derivados), el grupo de Administración de Riesgos realiza de manera periódica el impacto que tendría este escenario y las consecuencias en las medidas de liquidez y activos líquidos. En la hoja siguiente se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación de la institución en 3 niveles a finales de diciembre 2016 y el promedio del cuarto trimestre del 2016.

	<b>2016</b>	
	<b>Diciembre</b> MXN MM	<b>Promedio</b> MXN-MM
<b>Downgrade (3 niveles)</b>	1,331	1,081

**(c) Riesgo de crédito-**

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Grupo Financiero. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios.

La gestión del riesgo de crédito del Grupo Financiero se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis de crédito, una estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio.

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del departamento de crédito. La distinción entre niveles se da en función del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Para la administración del riesgo de crédito la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta el Grupo Financiero, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de crédito, tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura (PFE por sus siglas en inglés) para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de Banco, particularmente de cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada préstamo. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera, el Grupo Financiero determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de los riesgos superiores a lo aceptable, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

Para el caso de cartera hipotecaria y de consumo se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco tiene implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, por unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se autorizan anualmente por el Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos.

Metodología para identificar, cuantificar, administrar y controlar el riesgo de crédito- El proceso de establecimiento de límites de exposición a cada tipo de portafolio sujeto a riesgo crédito contempla el análisis de la información e identificación de los riesgos inherentes a cada acreditado, documentado en políticas con base en un proceso de autorización y revisión continua. Todas las exposiciones de crédito son monitoreadas por la UAIR a través de la Dirección de Riesgo Crédito y Contraparte para cada tipo de cartera (comercial incluyendo instrumentos derivados, hipotecaria y consumo), el proceso de monitoreo considera informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración el consumo de los límites, los excesos observados a los mismos y las estrategias implementadas para el restablecimiento de parámetros. Así mismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites específicos y actualizaciones a las metodologías utilizadas para la administración de riesgo crédito y contraparte.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios-* El Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, aprobado a nivel institucional, con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas y pérdidas.

Cartera Comercial

A partir del 31 de Julio de 2016, el Banco aplica Modelos Estándar determinados por CNBV para todo el portafolio; Al 31-Dic-16 el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.15%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	2.13%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	14.37%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a 14 MM de UDI's*	Anexo 21	11.33%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's	Anexo 22	62.26%

*\*Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito "estructurados" con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.*

El Banco utiliza las siguientes Agencias Calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY'S, FITCH, HR RATINGS y VERUM, con base al Anexo 1-B de la CNBV "Mapeo de Calificaciones y Grados de Riesgo".

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

- Estados y Municipios
- Admisibilidad de Garantes, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.
- Clientes con domicilio en el extranjero y que no cuenten con información de experiencia de pago dentro de las Sociedades de Información Crediticia nacionales, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
Notas a los Estados Financieros no Consolidados  
(Millones de pesos)

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB.

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

**Cancelación de la Metodología Interna para cálculo de reservas de una porción del portafolio de Cartera Comercial.**

El Banco con autorización de la CNBV aplicaba metodología interna para el establecimiento de reservas en cartera comercial para el portafolio de Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14 MM de UDI's. En Julio se informó a la CNBV que se utilizaría el modelo standard conforme a la metodología de la CNBV. A raíz de este cambio en metodología, las calificaciones de algunos acreditados de este portafolio presentaron variaciones.

**Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito**

El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías misma que implica la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para Garantías, como las correspondientes al Análisis y Evaluación de Crédito, el Banco aplica controles en la evaluación de los garantes/ obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

La calificación de crédito del garante u obligado se determina de forma continua y consistente durante la vigencia del crédito.

**Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad, y evaluación:**

El Banco cuenta con un aplicativo "ScotiaCred" que se ocupa para realizar un control de los sistemas de calificación para cartera comercial, en los cuales se describen los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de Garantías y se mantienen actualizados en el tiempo, incluyendo posteriores modificaciones, en su caso.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Este registro permite al Banco la identificación de los bienes en garantía bajo su custodia y mantener una clara separación de sus propios activos.

El sistema Scotiacred realiza la clasificación de los portafolios por Grupos y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la CNBV.

El cálculo de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo e hipotecas, además de la cartera de crédito comercial se realiza con base en las metodologías regulatorias publicadas en la CUB, mismas que se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) empleando información y características específicas de los créditos y/o acreditados evaluados.

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada realizado en una herramienta especializada y con base en la metodología de CreditMetrics.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo.
- Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos. Dichas pruebas cumplen con estándares internos y lineamientos regulatorios.

Al cierre de diciembre 2016 y en promedio para el cuarto trimestre de 2016, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total del Banco es la siguiente:

	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Promedio T4 2016</b>
Pérdida esperada	3,265	3,400
Pérdida no esperada	20,378	20,441

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2016 fue de \$3,400 lo cual representa el monto que el Banco espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras. La pérdida no esperada promedio fue de \$20,441 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio- Al cierre de diciembre 2016 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

Exposición total (vigente más vencida) de la cartera de crédito por portafolio	2016	
	Diciembre	T4 Promedio
Cartera hipotecaria	92,616	91,337
Cartera automotriz	16,617	16,127
Cartera personales no revolventes <sup>1/</sup>	2,386	2,308
Cartera personales revolventes <sup>2/</sup>	8,400	8,470
Cartera comercial <sup>3/</sup>	152,099	147,060
<b>Total <sup>4/</sup></b>	<b>272,118</b>	<b>265,302</b>

*1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (Nómina y mercado abierto)*

*2/ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC) y Scotialine (SL)*

*3/ Incluye Créditos de Cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión, con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras y Cartas de Crédito*

*4/ Hipotecas + Auto + Personales + TDC + SL + Total Cartera Comercial*

**Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2016)**

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI) <sup>1</sup>	Probabilidad de Incumplimiento (PI) <sup>2</sup>	Severidad de la Pérdida (SP) <sup>2</sup>
Hipotecas	90,875	1.6%	22.6%
Consumo No Revolvente	18,660	4.2%	65.0%
Revolventes	18,065	7.4%	72.5%
Cartera Comercial <sup>3</sup>	151,797	3.1%	41.6%
Proyectos de Inversión <sup>4</sup>	2,969	1.8%	45%

*\*Cifras en millones de pesos.*

*1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera de incumplimiento).*

*2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).*

*3/ Excluye proyectos de inversión.*

*4/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva bajo metodología regulatoria entre SP (45%).*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Información de la administración del riesgo de crédito para la cartera comercial**

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre de diciembre del 2016 desglosado por los principales tipos de cartera crediticia se compone de la siguiente manera:

<b>Scotiabank Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)</b>	<b>Exposición (monto dispuesto) Diciembre 2016</b>
Gobierno	8,512
Global Banking & Markets	72,197
Banca Empresarial	71,251
Pyme	139
<b>Total</b>	<b>152,099</b>

**Nota: Incluye Cartas de Crédito.**

**Distribución de las exposiciones por sector económico**

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desgosa a continuación:

<b>Scotiabank</b>									
<b>Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emproblemados, Cartera Vencida y Reservas</b>									
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>									
<b>Sector Industrial</b>	<b>Cartera</b>		<b>Emproblemados</b>			<b>Exposición Total</b>	<b>Reservas</b>	<b>Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (jun 16)</b>	<b>Promedi o de días vencidos</b>
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Saldo Apertura</b>				
Consumo	22,366	-	17	288	305	22,671	475	121	1,137
Servicios Financieros	16,653	-	-	-	0	16,653	115	8	-
Bienes Raíces	12,944	14	3	267	333	13,228	417	-49	899
Intermediarios Financieros y de Inversión - Otros	17,652	-	-	111	147	17,764	451	22	982
Agricultura	10,026	-	68	161	297	10,255	288	0	1,420
Otros Sectores	69,373	9	62	2,086	2,449	71,529	2,337	231	751
<b>Total</b>	<b>149,013</b>	<b>23</b>	<b>150</b>	<b>2,913</b>	<b>3,532</b>	<b>152,099</b>	<b>4,082</b>	<b>332</b>	

*Nota: En este periodo no se tuvieron en cartera comercial créditos castigados.*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones por región-**

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emprobleados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se compone de la siguiente forma:

<b>Scotiabank</b>						
<b>Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial</b>						
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>						
Región	Cartera		Emprobleados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2016	Reservas
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	16,828	14	86	298	17,226	432
Metropolitana	98,017	-	18	1,255	99,290	2,053
Norte	24,957	-	-	698	25,655	931
Sur	9,210	9	46	663	9,928	666
<b>Total</b>	<b>149,013</b>	<b>23</b>	<b>150</b>	<b>2,913</b>	<b>152,099</b>	<b>4,082</b>

**Desglose de la cartera vigente y vencida a diciembre 2016 por plazo remanente se detalla a continuación:**

<b>Scotiabank</b>			
<b>Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente</b>			
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>			
Plazo	Vigente	Vencida	Exposición Total
Cartera Vencida	0	2,936	2,936
Hasta 1 año	70,824	0	70,824
1 a 2 años	10,249	0	10,249
2 a 3 años	14,152	0	14,152
3 a 4 años	18,775	0	18,775
4 a 5 años	16,990	0	16,990
Mayor a 5 años	18,172	0	18,172
<b>Total</b>	<b>149,162</b>	<b>2,936</b>	<b>152,099</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
 Notas a los Estados Financieros no Consolidados  
 (Millones de pesos)

**Detalle de reservas para riesgos crediticios**

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera a diciembre del 2016:

Calificación	Reservas (MM)
A1	474
A2	323
B1	243
B2	195
B3	389
C1	140
C2	37
D	399
E	1,882
<b>Total</b>	<b>4,082</b>

La conciliación de los cambios en reservas preventivas para créditos emprobleados a diciembre del 2016 se detalla a continuación:

<b>Scotiabank</b> <b>Reservas preventivas para Riesgos Crediticios -</b> <b>Créditos Emprobleados</b> <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>	<b>Monto</b>
Provisiones Preventivas Iniciales Septiembre 2016	<b>3,769</b>
Creación de Provisiones	281
Creación de Provisiones Pyme	3
Cargos a resultados	49
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	152
Cancelación de Reservas	(57)
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	(45)
Provisiones Preventivas Finales Diciembre 2016	<b>4,102*</b>
Recuperaciones de cartera	-

\*Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

\* Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Información Financiera de la Cartera de Crédito Menudeo**  
**Distribución geográfica de las exposiciones por las principales entidades federativas**

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre, se desglosan a continuación:

Scotiabank Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente / <sup>1</sup>	Cartera Revolvente	Total
Chihuahua	3,545	1,052	432	5,029
Coahuila	3,680	1,086	338	5,104
Distrito Federal	25,033	2,898	1,979	29,910
Estado de México	10,580	1,804	984	13,368
Guanajuato	2,846	560	227	3,633
Jalisco	9,517	712	536	10,765
Nuevo León	7,794	1,156	465	9,415
Puebla	2,371	702	255	3,328
Querétaro	5,523	424	213	6,160
Veracruz	2,520	962	387	3,869
Otros	19,207	7,647	2,584	29,438
<b>Total</b>	<b>92,616</b>	<b>19,003</b>	<b>8,400</b>	<b>120,019</b>

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

**Distribución de las exposiciones por Producto**

La distribución por Producto de las exposiciones al 31 de diciembre, se desglosa como sigue:

Scotiabank Cartera de Crédito <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Pesos	Dólares	Total
Cartera Vivienda	92,430	186	<b>92,616</b>
Cartera No Revolvente / <sup>1</sup>	19,003	-	<b>19,003</b>
Cartera Revolvente	8,400	-	<b>8,400</b>

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Cartera crediticia vigente y vencida por plazo remanente de vencimiento por Producto**

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia – Vigente <i>(Plazo promedio)</i>	Meses	Años
Cartera Vivienda	177	14
Cartera No Revolvente / <sup>1</sup>	37	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>/ Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vencida <i>(Plazo promedio)</i>	Meses	Años
Cartera Vivienda	146	12
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	33	2
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>/ Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia – Total <i>(Plazo promedio)</i>	Meses	Años
Cartera Vivienda	176	14
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	37	3
Cartera Revolvente	-	-

<sup>1</sup>/ Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por Producto<sup>3</sup>**

Scotiabank Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vivienda	90,341	2,275	<b>92,616</b>
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	18,712	291	<b>19,003</b>
Cartera Revolvente	7,935	465	<b>8,400</b>

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

**Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129**

Scotiabank Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Cartera de Vivienda*	Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	Cartera Revolvente	Total
A-1	139	118	257	514
A-2	62	20	140	222
B-1	18	44	54	116
B-2	19	33	35	87
B-3	16	27	41	84
C-1	45	26	79	150
C-2	36	70	124	230
D	331	95	295	721
E	300	265	239	804
<b>Total</b>	<b>966</b>	<b>698</b>	<b>1,264</b>	<b>2,928</b>

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye MXN 97.2 MM correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo**

Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos)</i>	Septiembre 2016	Diciembre 2016	Variación
Cartera Vivienda	994	966	(28)
Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	646	698	52
Cartera Revolvente	1,363	1,264	(99)

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye MXN 97.2 MM correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

**Créditos emproblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica<sup>1</sup>**

Scotiabank Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera emproblemada <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Cartera de Vivienda		Cartera No Revolvente <sup>1/</sup>		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Chihuahua	52	16	8	6	19	14
Coahuila	95	23	10	7	15	11
Distrito Federal	350	56	58	41	102	76
Estado de México	227	52	38	28	56	41
Guanajuato	60	9	7	5	11	9
Jalisco	242	69	11	8	29	21
Nuevo León	158	39	18	12	22	16
Puebla	84	22	11	8	16	12
Querétaro	72	17	4	3	9	7
Veracruz	134	40	25	18	29	22
Otros	801	269	101	72	157	113
<b>Total</b>	<b>2,275</b>	<b>612</b>	<b>291</b>	<b>208</b>	<b>465</b>	<b>342</b>

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

\*El monto de Cartera de Vivienda excluye MXN 97.2 MM correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

Nota: La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

<sup>1</sup> La información clasificada en vigente y vencido se genera con bases de datos por lo que existe una variación con los registros contables por aprox. \$6.1 MM que compensan entre estas dos variables (vigente y vencido), esto derivado principalmente por los accesorios del crédito: seguros, iva de los intereses, etc. que por naturaleza contable se registran en cartera vencida, sin embargo deberían de presentarse como se encuentra el crédito ya sea vigente o vencido.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados**

Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos)</i>	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente <sup>1</sup>	Cartera Revolvente
<b>Reserva al 30 de Septiembre de 2016</b>	<b>629</b>	<b>193</b>	<b>329</b>
Liberaciones 2	(81)	(108)	(162)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	33	40	76
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(55)	(16)	(40)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(21)	(5)	(5)
Incrementos en el saldo de las reservas	107	104	144
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>612</b>	<b>208</b>	<b>342</b>

<sup>1/</sup> Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

*Nota: La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.*

<sup>2/</sup> Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

**Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito (aplicables a Portafolios de Cartera Comercial)**

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías ; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, determinar si existe factibilidad de que la garantía pueda ser utilizada como mitigante en cálculos regulatorios de:

- Reservas preventivas, y de
- Requerimiento de capital

Basándose en una identificación de las garantías que forman parte del Sistema de Administración de Garantías del Banco, o bien si la propuesta difiere de los estándares establecidos en dicho Sistema. Se determina el valor de las garantías identificando con precisión al inicio y durante la vigencia del crédito, dependiendo de su tipo, su metodología estándar de valuación tales como avalúos formales elaborados por peritos certificados, en el caso de bienes inmuebles; en el caso de valores, el valor de cotización definido por la Bolsa de Valores que corresponda.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los Tipos de Garantías Reales aceptados en cartera comercial por la institución son principalmente: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero en SBI, Prenda sobre Inventarios en Almacén General de Depósito, Prenda sobre Maquinaria, Prenda sobre Vehículo, Prenda sobre Crédito de Habilitación y Avío (Garantías Propias), Prenda sobre Crédito Refaccionario (Garantías Propias), Hipoteca Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados por la institución en cartera comercial son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo.

La mayor parte de la concentración de garantías con las que cuenta el Banco, para mitigar el riesgo de crédito se encuentra en las garantías reales no financieras.

A Diciembre de 2016 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

<b>Scotiabank</b> <i>Monto de la Garantía</i> <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>	
<b>Cobertura</b>	<b>Metodología Estándar</b>
Garantía Reales financieras Admisibles	1,151
Garantías Reales no financieras Admisibles	23,732
Garantías Personales	652

Para efectos de Scotiabank Inverlat no se tienen derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2016.

**Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito**

Las garantías que cubren los créditos, dependiendo de su tipo y características pueden mejorar el nivel de riesgo de crédito y, por consecuencia el monto de las reservas requeridas. Para estos efectos se consideran dos tipos de garantías: Garantías personales y Garantías reales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos que cuenten con alguna de estas garantías, inclusive de los dos tipos, podrán ajustar su Calificación a un mejor nivel de riesgo. Su probabilidad de incumplimiento con garantías personales y Severidad de la Perdida (SP) con garantías reales.

Las garantías que se utilicen para mejorar la calificación de crédito, en adición a los requisitos específicos para su tipo (personal o real), de forma general deben cubrir lo siguiente:

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

**Riesgo de Crédito de instrumentos financieros**

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada cliente y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente / acreditado, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

En el contexto de la gestión de riesgo crediticio realizada por el Banco, es fundamental la recopilación de información, la ejecución de los procedimientos de debida diligencia, el análisis de la capacidad y prosperidad financiera del deudor, el establecimiento de estructuras apropiadas y de tasas de interés, así como el proceso de adjudicación, fundamentación y supervisión.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*Riesgo de Crédito en las inversiones en valores*- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al cierre de diciembre 2016:

		<b>Conservados al Vencimiento*</b>	<b>Disponibles para la Venta*</b>	<b>Valores para Negociar*</b>	<b>Total por riesgo*</b>	<b>% Concentración</b>
<b>Diciembre 2016</b>						
mxAAA <sup>(1)</sup>	\$	5,457	30,288	3,764	39,509	93.2%
A <sup>(2)</sup>		-	-	895	895	2.1%
A <sup>(2)</sup>		-	101	-	101	0.2%
BB <sup>(2)</sup>		-	1,537	-	1,537	3.6%
Sin calificación**		-	352	17	369	0.9%
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b><u>5,457</u></b>	<b><u>32,278</u></b>	<b><u>4,676</u></b>	<b><u>42,411</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Concentración</b>		<b><u>12.9%</u></b>	<b><u>76.1%</u></b>	<b><u>11%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	

(1) Calificaciones locales S&P

(2) Calificaciones globales S&P

\* Cifras en MXN MM

\*\* Incluye: acciones y fondos de inversión.

Al cierre de Diciembre 2016 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2016, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.04% y 0.04% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 8.85% y 8.29% respectivamente.

### **Riesgo de crédito en operaciones de derivados**

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el banco cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación (netting agreement), 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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre 2016:

Tipo de contraparte	Exposición Potencial Futura	Concentración (%)
Instituciones financieras	4,078	81%
Corporativos	956	19%
<b>Total exposición máxima</b>	<b><u>5,034</u></b>	<b><u>100%</u></b>

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital- El Banco, mediante el establecimiento de políticas de operación, define la asignación de capital con base en criterios de negocio y apetito de riesgo, es decir, a través de los Comités de Crédito se definen los criterios de elegibilidad de clientes y el establecimiento de límites máximos de exposición considerando como principal parámetro de riesgo la exposición potencial futura de cada contraparte, estimada de acuerdo a la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.

La línea de negocio del Banco es responsable de analizar y proponer de acuerdo a su estrategia, nuevas contrapartes y sus respectivos límites y/o actualización de los mismos, para ello el área de Crédito tiene bien definida la estructura de responsabilidades y facultades para su autorización, toda propuesta es analizada considerando el nivel de exposición potencial futura propia del perfil de riesgo de cada contraparte y los productos requeridos para operación. Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al cierre de Diciembre 2016; el Banco no mantiene posiciones de derivados de crédito para cobertura (CDS por sus siglas en inglés).

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Tipo de contraparte	Valor razonable bruto* (MXN MM)	Exposición compensada (MXN MM)
Instituciones financieras	19,844	14,749
Corporativos	415	363
<b>Total</b>	<b><u>20,259</u></b>	<b><u>15,112</u></b>

\* Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual

El cuadro anterior muestra el beneficio en exposición como resultado del establecimiento de acuerdos de compensación con contrapartes. Tal beneficio representa la disminución en exposición al riesgo de crédito de contraparte. Dichos acuerdos permiten compensar posiciones de compra y de venta para cada contraparte en operaciones con mismas características (instrumento y subyacente).

Así mismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al cierre de Diciembre 2016 ascienden a MXN 2,917MM.

El Banco cuenta con lineamientos de Bank of Nova Scotia (casa matriz) para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

### **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan.

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el Banco.

#### Evaluación de Riesgo Operacional

El Banco cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y su actividad de negocios misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Durante el periodo de octubre - diciembre de 2016 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$42.5, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$567.0, \$8.2 corresponden a riesgo operacional y \$558.7 a riesgo legal, ambos importes están provisionados al 100%.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Indicadores clave de riesgo (KRI).

Este proceso permite al Banco establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Cálculo de capital.

La institución calcula su requerimiento de capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo.

Estimación de pérdidas de riesgo legal

El Banco cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso. Dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

**Riesgo Tecnológico**

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Banco.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Banco cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

La metodología de riesgo tecnológico, que evalúa las vulnerabilidades, considera la criticidad de la información en términos de integridad, confidencialidad, disponibilidad y continuidad, para identificar los riesgos inherentes a los aplicativos e infraestructura tecnológica, evaluar los controles existentes y obtener el riesgo residual. Como resultado, la metodología establece una propuesta de controles para mitigar el riesgo tecnológico a un nivel aceptable.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Posiciones en Acciones**

Al cierre de Diciembre de 2016, la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$ 1.85 millones de pesos, con una plusvalía de \$0.11 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/Minusvalía
Scotiabank	Pública	1ICHB	354	0.05	0.02	0.03
Scotiabank	Pública	11 TWM*	3,689	1.80	1.73	0.08
		<b>Total</b>	<b>4,043</b>	<b>1.85</b>	<b>1.75</b>	<b>0.11</b>

La posición accionaria de títulos Disponibles para la Venta asciende \$ 1.96 millones de pesos, con una plusvalía de \$ 0.16 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/Minusvalía
Scotiabank	Pública	51SCOTIAG-M3	695,648	1.96	1.80	0.16
Scotiabank	Sin cotización	EMPRESAS FRISCO, S.A. DE C.V.	1,222	0.00	0.00	0.00
		<b>Total</b>	<b>696,870</b>	<b>1.96</b>	<b>1.80</b>	<b>0.16</b>

Al 31 de diciembre de 2016, para efectos del cálculo del índice de capital, la posición accionaria generó un requerimiento de capital de \$1.15 millones de pesos, el requerimiento de capital por riesgo de mercado asciende a la cantidad de \$0.85 millones de pesos y el requerimiento por riesgo específico, asciende a la cantidad de \$0.30 millones de pesos.

Requerimientos de Capitalización					
Por Riesgo General de Mercado	POSICIONES			Coeficiente de Riesgo de mercado	Requerimiento de capital
	Total Larga	Total Corta	Valor Absoluto de la posición		
	4	-	4	22.23%	0.85
<b>Por riesgo específico</b>					
canasta de acciones,	4	-	4	8.00%	0.30
	<b>Total Requerimiento de capital</b>				<b>1.15</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Bursatilizaciones Realizadas por Scotiabank Inverlat, S.A.**

La operación de bursatilización realizada por la Institución buscaba reducir la exposición al riesgo en su portafolio hipotecario, al tiempo que adquiriría una nueva fuente de fondeo para generar nuevos créditos hipotecarios.

Al 31 de diciembre de 2016, Scotiabank Inverlat, S.A. mantiene la administración del portafolio compuesto de los siguientes títulos y montos de la bursatilización realizada por la misma Institución:

Bursatilización (Clave de emisora)	Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat		
	No. Títulos	Valor Nominal Ajustado en M.N.	Valor Nominal Ajustado por Título
SCOTICB08	24,944,202	345,179,112	13.838050

A continuación se presenta el estatus de los activos Bursatilizados con información al 31 de diciembre 2016:

Estatus de los activos Bursatilizado	Saldo insoluto del principal de los créditos (cifras en millones de pesos)
Al corriente	303
Vencimiento < 90 Días	58
Vencimiento > 90 Días	66
<b>Total</b>	<b>427</b>

A continuación se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadoras al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por los fideicomisos mencionados:

Bursatilización (Clave de emisora)	Standard & Poor's		Fitch Ratings		Moody's	
	Nacional	Fecha de Confirmación	Nacional	Fecha de Confirmación	Nacional	Fecha de Confirmación
SCOTICB08	mxAAA (sf)	09.07.2014 Confirmación	AAA (mex) vra	21.04.2016 Confirmación	mxA3 (sf)	12.02.2014 (Sube)

Al cierre del 31 de diciembre de 2016, Scotiabank Inverlat, S.A. en su carácter de administrador, no ha registrado cambios relevantes en los factores que puedan afectar significativamente el desempeño de los activos y la fuente de pago de los instrumentos; asimismo no ha registrado cambios importantes en los factores de riesgo descritos en el suplemento de la emisión.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Se mantiene la administración del portafolio bursatilizado con lo cual aseguramos la correcta aplicación de políticas de cobranza y se realiza seguimiento mensual del desempeño del portafolio bursatilizado. Los principales riesgos a los que se encuentran expuestos estos instrumentos financieros son: Riesgo Crédito, Riesgo Mercado, Riesgo Liquidez y Riesgo Operacional, los cuales han sido detallados en secciones anteriores. Los procesos implementados para vigilar los cambios en los riesgos aplican con la misma solidez que para el portafolio en Balance de Scotiabank Inverlat, S.A.

**Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) - Período Reportado: Oct-16-Dic-16**

**Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

(Cifras en millones de pesos Mexicanos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	40,506.19
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento minorista no garantizado	107,167.38	8,333.34
3 Financiamiento estable	47,509.44	2,374.68
4 Financiamiento menos estable	59,657.95	5,958.65
5 Financiamiento mayorista no garantizado	81,409.19	30,478.40
6 Depósitos operacionales	37,656.87	8,865.30
7 Depósitos no operacionales	40,131.22	17,991.99
8 Deuda no garantizada	3,621.11	3,621.11
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	204.79
10 Requerimientos adicionales:	132,705.94	10,951.67
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,242.33	2,703.13
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0.00	0.00
13 Líneas de crédito y liquidez	129,463.61	8,248.54
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	0.00	0.00
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	19,462.80	4.83
<b>16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>49,973.01</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	34,140.60	0.05
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	24,850.47	16,697.10
19 Otras entradas de efectivo	5,335.85	3,844.64
<b>20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>64,326.91</b>	<b>20,541.80</b>
		Importe ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	40,506.19
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	29,431.22
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	138.26

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

92 días naturales

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- **Durante octubre 2016, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>2</sup>**
  - o Principales Salidas de Efectivo:  
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 21,904 MM y depósitos a plazo tradicionales por MXN 9,403 MM, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por MXN 716 MM y MXN 608 MM respectivamente, salidas por líneas de crédito no dispuestas por MXN 7,098 MM.
  - o Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de MXN 6,833 MM, por operaciones de call money de MXN 9,823 MM y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por MXN 3,152 MM.
  - o Activos Líquidos:  
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; MXN 17,500 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 14,219 MM en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de THIE, MXN 5,417 MM en efectivo disponible y MXN 365 MM en títulos de nivel 2A.
  
- **Durante noviembre 2016, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes<sup>3</sup> (considerando una ventana de tiempo de 30 días):**
  - o Principales Salidas de Efectivo:  
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 24,310 MM y depósitos a plazo por MXN 8,804 MM, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por MXN 1,215 y MXN 1,304 MM respectivamente, salidas por líneas de crédito no dispuestas por MXN 7,150 MM.

(Continúa)

---

<sup>2</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

<sup>3</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- Principales Entradas de Efectivo:  
 Entradas por flujo de carteras de MXN 6,036 MM, por operaciones de call money MXN 10,787 MM y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por MXN 3,152 MM.
- Activos Líquidos:  
 Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; MXN 15,010 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 13,058 MM en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE MXN 251 MM en títulos de nivel 2A; y MXN 6,397 MM en efectivo disponible.
- **Durante diciembre 2016, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes<sup>4</sup> (considerando una ventana de tiempo de 30 días):**
  - Principales Salidas de Efectivo:  
 Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 25,854 MM y depósitos a plazo tradicionales por MXN 9,354 MM, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por MXN 1,048 y MXN 1,331 MM respectivamente, salidas por líneas de crédito no dispuestas MXN 7,250 MM.
  - Principales Entradas de Efectivo:  
 Entradas por flujo de carteras de MXN 5,438 MM, por operaciones de call money por MXN 11,174 MM y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por MXN 3,151 MM.
  - Activos Líquidos:  
 Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con MXN 30,903 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 12,080 MM en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, y MXN 251 MM en títulos de nivel 2A; finalmente MXN 6,197 MM en efectivo disponible.

(Continúa)

---

<sup>4</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;*

**Septiembre 2016 – octubre 2016 (34%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 34% respecto de septiembre 2016, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos aumentaron MXN 10,995 MM por incremento en compras en reporto.
- Decremento de salidas de efectivo en MXN 2,744 MM principalmente por una disminución en líneas no dispuestas.
- Decremento de flujos de entrada por MXN 4,546 MM por disminución en call money.

**Octubre 2016 – noviembre 2016 (-33%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 33% respecto de octubre 2016, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos nivel 1 disminuyeron en MXN 2,768 MM, por decremento en compras en reporto.
- Incremento de salidas de efectivo de MXN 6,924 MM principalmente por incremento en monto de depósitos a la vista e incremento en fondeo profesional.
- Aumento de flujos de entrada por MXN 1,565 MM principalmente por aumento en flujos de call money.

**Noviembre 2016 – diciembre 2016 (54%)**

El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 54% respecto de noviembre 2016, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos aumentaron en MXN 14,715 MM, principalmente por incremento en títulos disponibles para la venta, en línea con una disminución en reportos.
- Disminución de salidas de efectivo de MXN 3,004 MM, principalmente por decremento de compromisos crediticios y fondeo profesional en la ventana de 30 días.
- Disminución de flujos de entrada por MXN 1,585 MM, principalmente por una disminución de flujos de carteras.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables<sup>5</sup>:*

<b>Evolución de Activos Líquidos T4- 2016</b>			
	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>
Efectivo	14%	18%	13%
Reservas en el Banco Central	38%	38%	24%
Nivel 1	47%	43%	63%
Nivel 2A	1%	1%	0%
Nivel 2B	0%	0%	0%
<b>Total de Activos Líquidos Ponderados</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

<b>Concentración de Fuentes de Financiamiento</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Captación Tradicional</b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	52%	54%	54%
Depósitos a plazo	39%	37%	36%
Del público en general	31%	29%	29%
Mercado de dinero	8%	8%	7%
Títulos de crédito emitidos	6%	6%	5%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
<b>Préstamos Interbancarios y de otros organismos</b>			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	1%	0%	1%
De largo plazo	2%	3%	4%

(Continúa)

<sup>5</sup> Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*(f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;*

El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo a las políticas establecidas.

Los objetivos generales de los productos derivados que opera Scotiabank Inverlat son los siguientes:

- Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados como de negociación, cobertura o arbitraje.

El Banco cuenta con políticas y manuales, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y a la administración de derivados. Entre los procedimientos aplicables para el monitoreo y mitigación de los riesgos asociados a los derivados se calcula la exposición potencial futura, se monitorean el colateral asociado, posibles llamadas de margen y como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en calificación del Banco se calcula periódicamente el impacto potencial en aumento en colaterales.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Potential Future Exposure (diciembre 2016)	
MXN MM	
Con contrato de compensación	3,939
Sin contrato de compensación	1,128
Posibles llamadas de margen (diciembre 2016)	
Colateral en Tránsito	64
Downgrade (diciembre 2016)	
Baja calificación 3 niveles	1,331

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2016 es la siguiente:

Scotiabank Exposición Neta Derivados (millones de pesos)	Posición Cierre
<b>Factor de Riesgo</b>	
Tasas de interés	636,099
Tipo de cambio	46,781
Capitales	9,486
<b>Total</b>	<b>692,366</b>

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

(a) *El descalce en divisas;*

La política general es fondear los activos con la misma moneda en que se otorguen.

(b) *Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;*

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedente y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de la flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos.

Las diferentes áreas del banco generadoras de negocios tienen que informar con anticipación al menos 24-48 horas en los diferentes comités (pipeline) o directamente a la Tesorería de Grupo su estrategia de corto, mediano y largo plazo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

(c) *Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.*

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de salida y de entrada a nivel contractual; no obstante la institución de manera diaria calcula las brechas de liquidez considerando no solo los flujos de efectivo de salida y entrada a nivel contractual sino que también considera flujos estimados, en adición extiende la programación de flujos a un periodo de más allá de 30 días, por lo que la institución tiene la posibilidad de anticipar y tomar medidas a fin de hacer frente a los compromisos posteriores a este periodo.

Asimismo, las Instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior que al que se revele, conforme a la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**I. Información cuantitativa:**

(a) *Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;*

Dentro de las políticas aprobadas por la institución en términos de liquidez, se encuentra establecido que la institución tendrá una baja dependencia del mercado mayorista, así como, mantener diversificadas las fuentes de fondeo y una baja concentración de recursos en depositantes específicos. Esta diversificación, no solo se realiza por fuentes de fondeo, sino por plazos y variedad de productos.

En adición, también se establece la calidad crediticia mínima de las garantías recibidas. Estas garantías no podrán ser inferiores a una calificación de crédito nivel A.

Adicionalmente, la institución establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes.

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (MXN)	4,500 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	80 USD

Por otro lado, la institución monitorea el potencial future exposure (PFE) a nivel contraparte para la operación de instrumentos financieros derivados y por otro lado cuenta con límites de crédito para monitorear la exposición al riesgo de crédito de contraparte.

La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento son monitoreadas teniendo en cuenta posibles limitaciones legales, regulatorias y operacionales; para esto el Banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez; adicionalmente se han establecido límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos.

Los descaldes de liquidez se muestran en el siguiente inciso.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas desde el punto de vista de fondeo con contrapartes locales, autorizadas; lo cual también está en línea con los límites establecidos.

Actualmente el cálculo del CCL incorpora posiciones exclusivamente de la entidad legal banco.

*(b) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.*

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de diciembre de 2016 y promedio del cuarto trimestre de 2016 son:

<i>(millones de pesos)</i>	Posición Cierre	Posición Promedio	Límite
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(1,513)	987	(18,000)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(18,453)	(15,035)	(28,500)

Asimismo el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

## II. Información cualitativa

*(a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;*

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Uno de los principales objetivos de Scotiabank es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

Los principios del proceso de Administración de Riesgo de Liquidez son:

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, la Tesorería del Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de la flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a la Tesorería de Grupo y área involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la liquidez estructural de la institución.

En secciones posteriores se enuncian los informes internos de liquidez así como las políticas puestas en marcha que tienen como finalidad la Administración Integral del Riesgo de Liquidez.

*(b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;*

La estrategia de fondeo es determinada por la Tesorería de Grupo de la institución pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

*(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;*

La institución monitorea el riesgo de liquidez a través de distintas métricas e informes alineados con el apetito del riesgo las cuales contemplan:

- Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Cómputo de Activos Líquidos
- Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez
- Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- Reportes al Consejo de Administración
- Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez
- Plan de Contingencia para Riesgos de Solvencia y Liquidez

A efectos de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco ha establecido lineamientos, políticas y procedimientos prudentes, poniendo particular atención en:

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de correspondencias y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

*(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y*

De acuerdo a la norma vigente estipulada en el anexo 12-B de la Circular Única para Bancos, que requiere la realización de ejercicios de liquidez en escenarios de estrés, el banco realiza pruebas de forma periódica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

Estos escenarios de estrés contemplan entre otros, los siguientes supuestos:

- Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito
- Aumento en retiro de los depósitos
- Disposición de líneas de crédito
- Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.
- Salida de los principales depositantes del Banco
- Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idiosincrático, sistémico y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno. Los resultados de las pruebas de estrés son presentados de manera periódica a los órganos colegiados de la institución.

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos. Es relevante apuntar que la institución cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez el cual incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

*(e) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.*

Periódicamente, el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat revisa todos los aspectos de liquidez para la administración de los riesgos potenciales. El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez es un componente integral de dicha revisión y proporciona un marco de referencia para determinar las acciones a realizar en evento de crisis y poder reestablecer la situación financiera del Grupo.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranos, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, Banco de México podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en Dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular 10/2015 de Banxico.

**(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación aplicables a la operación del Banco:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. 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.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”**- Establece las normas particulares para el reconocimiento contable de la inversión en instrumentos financieros, principalmente de los que se mantienen para fines de negociación, así como la clasificación de los instrumentos financieros con base en el modelo de negocios que la entidad tiene para todos los instrumentos en su conjunto. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-2 “*Instrumentos financieros*” y al Documento de adecuaciones al Boletín C-2. Permite su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos.

Entre los principales cambios que presenta se encuentran:

- La clasificación de instrumentos financieros en que se invierte, descartando el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero para determinar su clasificación y adoptando 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.
- 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.
- No permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos de deuda a valor razonable e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad, lo que se considera muy infrecuente que ocurra.
- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable.
- Limita ciertas revelaciones a entidades que llevan a cabo operaciones de tipo financiero.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

**NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”**- Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura. Sustituye al Boletín C-10 y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 permitiendo su aplicación anticipada, siempre que sea en conjunto con la aplicación de las NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”

Los principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores son los siguientes:

- Requiere que las relaciones de cobertura estén alineadas con la estrategia de administración de riesgos financieros que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen y se reconozcan como tales.
- Dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva.
- Permite la relación de coberturas para partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
- No permite discontinuar una relación de cobertura mientras esté alineada con la estrategia de la administración de riesgos financieros de la entidad.
- Requiere reequilibrar la proporción de cobertura si existe ineffectividad, ya sea aumentando o disminuyendo la partida cubierta o el instrumento de cobertura.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- No permite separar los instrumentos financieros derivados implícitos cuando el contrato anfitrión es un activo financiero.

Se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de la entidad.

**NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2017, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación esté en los mismos términos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.

En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” y de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.

Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.

No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

**NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”**- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.]
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”. Junto con dicha NIF, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

### **Mejoras a las NIF 2017**

En octubre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**NIF B-13 “*Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*” NIF B-6 “*Estado de situación financiera*”-** Modifica los requerimientos de clasificación de activos, pasivos y capital contable, principalmente para establecer que es adecuado mantener la clasificación de una partida como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, cuando se trata de un activo financiero o de un pasivo financiero que: a) haya sido contratado sobre la base de cobro o pago de largo plazo; y b) a pesar de que el deudor se encontraba en incumplimiento a la fecha de los estados financieros, durante el período posterior (lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) logra un convenio para mantener su cobro o pago sobre la base de largo plazo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios que inicien el 1o. de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

**NIF C-11 “*Capital Contable*”-** Establece que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones de una entidad que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse en su utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

**NIF D-3 “*Beneficios a los empleados*”-** Establece que la tasa de interés a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo, tal como son, *la tasa de mercado de bonos gubernamentales y la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo*, respectivamente, y que la tasa elegida debe utilizarse en forma consistente a lo largo del tiempo. Adicionalmente, permite el reconocimiento de las remediones en el ORI requiriendo su posterior reciclaje a la utilidad o pérdida neta o bien directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha en que se originan. Estas mejoras entrarán en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada y los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento deben reconocerse en forma prospectiva y los que surjan por cambio en la opción del reconocimiento de las remediones deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes, ya que existe pronunciamiento específico de la Comisión Bancaria en ciertos casos.

(Continúa)

**Scotiabank Inverlat, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los Estados Financieros no Consolidados

(Millones de pesos)

**Cambios en las disposiciones de la Comisión Bancaria**

Con fecha 6 de enero de 2017, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución que modificó diversos artículos de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, entre los cuales incluye el cambio a la metodología de determinación de reservas preventivas para riesgos crediticios de las carteras de créditos de consumo no revolvente y créditos a la vivienda. Dichas modificaciones entrarán en vigor a partir del 1 de junio de 2017. Las instituciones financieras tendrán 6 meses a partir de esta fecha para incorporar el efecto financiero inicial de cambio en metodología acumulado.

La Administración del Banco se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros que se generarán derivados de este cambio en la metodología de determinación de reservas para los portafolios antes mencionados.

**Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Comisarios)

## Informe de los Comisarios

A la Asamblea de Accionistas de  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

En nuestro carácter de Comisarios de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), rendimos a ustedes nuestro informe sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de los estados financieros no consolidados que presenta a ustedes el Consejo de Administración por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

Como parte de nuestras responsabilidades como Comisarios efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos: 1) obtuvimos de los funcionarios y administradores la información sobre las operaciones, documentación y registro que consideramos necesarios en las circunstancias, 2) revisamos, con el alcance que consideramos necesario en las circunstancias, el informe que rindieron el 28 de febrero de 2019 los auditores externos del Banco, en relación con los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, 3) fuimos designados Comisarios del Banco en la Asamblea de Accionistas celebrada el 25 de marzo de 2019, debido a lo cual no asistimos a las Asambleas de Accionistas o sesiones del Consejo de Administración celebradas con anterioridad a esa fecha; sin embargo, tuvimos a nuestra disposición toda la información relativa a las reuniones efectuadas y los acuerdos alcanzados por ambos órganos de gobierno, así como la información que reunieron los anteriores Comisarios en relación al ejercicio que cubre nuestro informe.

En nuestra opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar los estados financieros no consolidados que se presentan a esta Asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, también en nuestra opinión, dicha información no consolidada refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera no consolidada de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo, no consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con el marco normativo contable establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México.



---

C.P.C. Luis Celhay López  
Comisario de la Serie "F"



---

C.P.C. Carlos Garza y Rodríguez  
Comisario de la Serie "B"

Ciudad de México,  
12 de abril de 2019