

Reporte del Cuarto trimestre • 2013

INDICADORES FINANCIEROS DEL CUARTO TRIMESTRE

EL TOTAL DE INGRESOS DESPUES
DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA
PARA RIESGOS CREDITICIOS
\$3,771 MILLONES

UTILIDAD NETA
\$672 MILLONES

ÍNDICE DE PRODUCTIVIDAD
71.3%

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DE
SCOTIABANK **12.3%**

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA
RIESGOS CREDITICIOS
\$986 MILLONES

Grupo financiero Scotiabank reporta una utilidad neta de \$672 millones para el cuarto trimestre.

Indicadores Financieros y operacionales seleccionados grupo financiero Scotiabank:

- 1** **CRECIMIENTO CONTINUO:**
 - La cartera hipotecaria creció 14%
 - Préstamos personales y tarjeta de crédito crecieron 23%
 - La cartera comercial, financiera y de gobierno creció 30%
- 2** **MANEJO DEL RIESGO DE CRÉDITO:**
 - El índice de cartera vencida fue del 2.8%, respecto al 2.3% del año pasado
 - La estimación preventiva para riesgos crediticios fue del 124% de la cartera vencida, respecto al 126% del año pasado
- 3** **EFICIENCIA:**
 - El índice de productividad se ubicó en 71.3%, respecto al 62.6% del año pasado

Cifras relevantes de Crédito Familiar S.A. de C.V. (Crédito Familiar) (al cierre de diciembre 2013)

- Empleados: 2,264
- Sucursales: 237
- Cartera de Préstamos Personales: \$3,043 millones
- Utilidad Neta: \$2 millones
- Ingresos: \$1,774 millones
- Estimación Preventiva para riesgos crediticios: \$663 millones
- Gastos de administración y operación: \$1,172 millones

México D.F., a 28 de Febrero de 2014 – Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V. (grupo financiero Scotiabank) anuncia los resultados del cuarto trimestre del 2013. La utilidad neta consolidada fue de \$672 millones en el trimestre, una disminución de \$142 millones ó 17% respecto al mismo periodo del año pasado; principalmente por una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios; parcialmente compensada con menores impuestos. Adicionalmente, el incremento en el margen financiero fue compensado con mayores gastos de administración y operación.

En el trimestre, los ingresos totales después de la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyeron \$210 millones ó 5% comparado con el mismo periodo del año pasado. Esta disminución proviene principalmente de menores ingresos no financieros y un incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios; parcialmente compensados con un incremento en el margen financiero. La cartera comercial (incluyendo entidades financieras y de gobierno) creció 30%, mientras que la cartera de menudeo mostró un crecimiento del 14% en hipotecas y de 23% en préstamos personales y tarjeta de crédito, respecto al mismo trimestre del año pasado. Los depósitos a la vista y ahorro aumentaron 13% durante el mismo periodo.

Los gastos de administración y promoción aumentaron 15% ó \$451 millones debido a mayores gastos de operación y sueldos.

El índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 12.3% este trimestre, respecto al 15.8% del mismo periodo del año pasado. El ROE fue de 8% en el trimestre, comparado con el 10% del mismo periodo del año pasado.

“El cuarto trimestre continúa reflejando un sólido crecimiento en nuestro portafolio de créditos de menudeo y comerciales mejorando nuestro posicionamiento en el mercado. Mantendremos el mismo enfoque de negocios en el 2014 e invertiremos en infraestructura, para consolidar nuestra posición en el mercado y servir mejor a nuestros clientes.”, dijo Troy Wright, Presidente y Director General de grupo financiero Scotiabank.

Eventos relevantes:

El 23 de diciembre de 2013, Scotiabank vendió un portafolio de préstamos personales a una sociedad financiera de objeto múltiple (SOFOM), parte relacionada, por un valor de mercado de \$132 millones, cuyo valor en libros a esa fecha era de \$228 millones neto de reservas. Scotiabank presta servicios de administración de la cartera vendida a la SOFOM a partir de la fecha de venta.

En el mes de Enero 2014, Moody's confirmó las calificaciones de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat de Aaa.mx para largo plazo y MX-1 para corto plazo ambas con perspectiva estable.

Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Scotiabank Inverlat informa al público inversionista que mediante asamblea general ordinaria de accionista celebrada el 20 de diciembre de 2013, se decretó y pagó un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$4,200 millones.

Aspectos relevantes no financieros:

En octubre 2013, Scotiabank inició la operación de la Banca Premium dentro de la Banca de Consumo: un modelo de atención diseñado para lograr una experiencia única dirigida a clientes que demandan productos de clase mundial para proteger y hacer crecer su patrimonio. A través de productos diferenciados y condiciones preferenciales, la Banca Premium de Scotiabank tiene como objetivo atender las necesidades de sus clientes independientemente del entorno económico.

Scotiabank recibió la certificación “Norma Mexicana para la Igualdad Laboral entre Mujeres y Hombres” de parte de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social en diciembre 2013. Dicha certificación, que se suma a otras recibidas previamente por Scotiabank de parte de la misma Secretaría como “Empresa Familiarmente Responsable” y “Empresa Incluyente”, busca contribuir al fortalecimiento de la igualdad como principio jurídico y como condición de vida.

Por tercer año consecutivo, Scotiabank obtuvo el reconocimiento “Great Place to Work – Equidad de Género”. En esta edición del ranking, la participación del grupo fue por empresa, logrando las posiciones 6, 24 y 25 del listado general, obtenidas por Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa y Servicios Corporativos Scotia, respectivamente. Este reconocimiento es muestra del compromiso de Scotiabank a favor de la diversidad e inclusión.

Scotiabank ocupó la posición número 29 en la edición 2013 del ranking “Responsabilidad Social Empresarial en México” de la revista Mundo Ejecutivo. En el ranking participaron voluntariamente 45 empresas y la evaluación se realizó teniendo como referente principal la norma internacional ISO 26000:2010. En el sector financiero, Scotiabank ocupó la posición número 5.

La empresa financiera JPMorgan Chase otorgó a Scotiabank por séptimo año consecutivo, el premio “JPMorgan Chase 2013, Reconocimiento a la Calidad” debido a la alta calidad en el procesamiento y envío de órdenes de pago internacional (MT103) y por sobrepasar en forma continua los requisitos de la entidad para la ejecución de pagos. En el ejercicio fiscal 2012, Scotiabank logró una tasa de procesamiento ininterrumpido, sin errores, del 94.59% en las operaciones mencionadas. Menos del 1% de los clientes de JPMorgan cumplen los requisitos para este reconocimiento.

Grupo financiero Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
<i>Utilidad después de impuestos</i>					
Scotiabank	2,902	3,841	643	1,061	550
Compañía controladora y otras subsidiarias	413	679	29	74	264
Total Grupo	3,315	4,520	672	1,135	814
ROE	10%	14%	8%	13%	10%

Grupo financiero Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
Margen Financiero	13,106	10,935	3,411	3,463	3,026
Otros Ingresos	7,209	7,038	1,346	1,837	1,675
Ingresos	20,315	17,973	4,757	5,300	4,701
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,714)	(1,359)	(986)	(625)	(720)
Total Ingresos	16,601	16,614	3,771	4,675	3,981
Gastos de administración y promoción	(13,113)	(11,380)	(3,393)	(3,387)	(2,942)
Resultado de la operación	3,488	5,234	378	1,288	1,039
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y Asociadas	1	1	-	1	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,489	5,235	378	1,289	1,039
Impuestos a la utilidad	(174)	(715)	294	(154)	(225)
Utilidad después de impuestos a la utilidad	3,315	4,520	672	1,135	814

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

Grupo financiero Scotiabank es uno de los principales grupos financieros en México, con 920 sucursales y 2,219 cajeros automáticos en todo el país. Emplea aproximadamente a 13,616 personas en sus principales filiales: Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia. Juntas, estas empresas ofrecen una gama de productos y servicios financieros a sus clientes, desde personas físicas y pequeñas empresas, hasta las más sofisticadas corporaciones multinacionales.

Visite Scotiabank en: www.scotiabank.com.mx

Grupo financiero Scotiabank
Tenencia Accionaria

Scotiabank	99.9999%
Scotia Casa de Bolsa	99.9865%
Scotia Fondos	99.9999%
Crédito Familiar	99.9999%
Servicios Corporativos Scotia	99.9999%

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

28 de Febrero de 2014

Scotiabank

El total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$3,343 millones en el cuarto trimestre del 2013, un incremento de \$53 millones ó 2% respecto al mismo periodo del año pasado. Este incremento se debe principalmente a mayores ingresos en el margen financiero y una menor estimación preventiva para riesgos crediticios; parcialmente compensados con una disminución en los ingresos no financieros.

Respecto al trimestre anterior el total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó \$820 millones ó 20%, debido a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, menores ingresos no financieros y una ligera baja en el margen financiero.

En el trimestre la utilidad después de impuestos fue de \$643 millones, 17% mayor que los \$550 millones del mismo periodo del año pasado. El incremento anual se debió principalmente a menores impuestos, un incremento en el margen financiero y una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios; parcialmente compensados con un incremento en los gastos de administración y operación y menores ingresos no financieros.

La utilidad después de impuestos disminuyó \$418 millones respecto al trimestre anterior, debido principalmente a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, menores ingresos no financieros y una ligera disminución en el margen financiero; parcialmente compensados con menores impuestos a la utilidad.

Al 31 de diciembre de 2013, la utilidad después de impuestos fue de \$2,902 millones, comparada con \$3,841 millones del mismo periodo del año pasado. La disminución se debió en su mayoría a una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, mayores gastos de administración y operación, parcialmente compensados con un mayor margen financiero, mayores ingresos no financieros y menores impuestos a la utilidad.

Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
Ingresos por intereses	17,402	15,879	4,522	4,504	4,119
Gastos por intereses	(6,210)	(5,474)	(1,583)	(1,531)	(1,439)
Margen financiero	11,192	10,405	2,939	2,973	2,680
Otros ingresos	6,138	5,905	1,174	1,541	1,421
Ingresos	17,330	16,310	4,113	4,514	4,101
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,939)	(1,450)	(770)	(351)	(811)
Total Ingresos	14,391	14,860	3,343	4,163	3,290
Gastos de administración y promoción	(11,353)	(10,500)	(2,947)	(2,948)	(2,593)
Resultado de la operación	3,038	4,360	396	1,215	697
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	1	-	1	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,039	4,361	396	1,216	697
Impuestos a la utilidad	(137)	(520)	247	(155)	(147)
Resultado después de impuestos a la utilidad	2,902	3,841	643	1,061	550

Margen Financiero

En el cuarto trimestre de 2013, el margen financiero fue de \$2,939 millones, un incremento de \$259 millones ó 10% respecto al mismo periodo del año pasado y relativamente sin cambios respecto al trimestre anterior.

El incremento respecto al mismo periodo del año pasado se debió a mayores volúmenes en la cartera de créditos personales, hipotecarios y comerciales; así como a un incremento en los depósitos de vista y ahorro y plazo.

Al 31 de diciembre de 2013, el margen financiero fue de \$11,192 millones, un incremento de \$787 millones ó 8% respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento se debió principalmente a mayores volúmenes de la cartera de menudeo y comercial, así como a mayores volúmenes de depósitos vista y ahorro y depósitos a plazo.

Considerando el costo total de fondeo, el margen de interés neto de los activos productivos fue:

Scotiabank Análisis del Margen Financiero (Promedio en millones de pesos)	12 meses			
	31 Dic, 2013		31 Dic, 2012	
	Volumen	Spread	Volumen	Spread
Disponibilidades	21,967	1.4%	20,464	1.7%
Valores	31,460	2.1%	19,515	3.0%
Cartera neta	131,807	8.5%	111,862	8.5%

Otros ingresos

Scotiabank Otros Ingresos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	2,312	2,224	613	616	521
Resultados por intermediación	1,106	686	214	39	258
Otros ingresos/egresos de la operación	2,720	2,995	347	886	642
Total de Otros Ingresos	6,138	5,905	1,174	1,541	1,421

Este trimestre, el total de Otros ingresos se ubicó en \$1,174 millones, \$247 millones ó 17% inferior al mismo periodo del año pasado; esto se debió principalmente a la pérdida por la venta de un portafolio de préstamos personales en el trimestre, a una sociedad financiera de objeto múltiple (SOFOM), parte relacionada por \$386 millones con un resultado neto total de \$96 millones (compensada con menores estimaciones de reservas) y menores ingresos por intermediación.

Comparado con el trimestre anterior, el total de Otros ingresos disminuyó \$367 millones ó 24%; esto se debió principalmente a una disminución en los Otros ingresos/egresos de la operación; debido en su mayoría a la venta del portafolio de préstamos personales mencionado con anterioridad; parcialmente compensado con mayores ingresos por intermediación.

Al 31 de diciembre de 2013, los otros ingresos totalizaron \$6,138 millones, un incremento de \$233 millones ó 4% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente al ingreso no recurrente de \$339 millones en resultados por intermediación, mayores ingresos por la venta de bienes adjudicados y mayores ingresos por seguros y fondos de inversión; parcialmente compensado con \$386 millones por la venta del portafolio de préstamos personales mencionado anteriormente.

Scotiabank Comisiones y tarifas (netas) (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
Comisiones de crédito	184	196	52	49	46
Manejo de cuenta	428	512	117	112	115
Tarjeta de crédito	871	640	239	228	137
Actividades fiduciarias	216	194	48	68	50
Servicios de banca electrónica	268	244	71	69	63
Otras	345	438	86	90	110
Total de comisiones y tarifas (netas)	2,312	2,224	613	616	521

Las comisiones y tarifas netas se ubicaron este trimestre en \$613 millones, \$92 millones ó 18% arriba del mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores comisiones por tarjeta de crédito.

Respecto al trimestre anterior las comisiones y tarifas netas permanecieron relativamente sin cambios.

Al 31 de diciembre de 2013, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$2,312 millones, un incremento de \$88 millones ó 4% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a mayores comisiones por tarjeta de crédito y mayores comisiones por servicios de banca electrónica, parcialmente compensados con menores comisiones por manejo de cuenta y menores comisiones relacionadas a cartera (en otras).

Scotiabank Otros ingresos/egresos de la operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
Recuperación de cartera de crédito	473	576	133	114	144
Recuperaciones	429	413	87	113	96
Ingresos por adquisición de cartera de crédito	5	3	-	-	-
Castigos y Quebrantos	(176)	(227)	(35)	(12)	(170)
Resultado neto por venta de bienes adjudicados	224	145	46	70	42
Intereses por préstamos a empleados	78	80	18	20	21
Pérdida por valuación del activo por administración de activos financieros transferidos	(386)	-	(386)	-	-
Ingresos por arrendamiento	57	62	15	15	15
Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación	1,958	1,877	503	509	492
Otros	58	66	(34)	57	2
Total de otros ingresos/egresos de la operación	2,720	2,995	347	886	642

En el cuarto trimestre de 2013 el total de Otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$347 millones, una disminución de \$295 millones ó 46% respecto al mismo periodo del año pasado y \$539 millones ó 61% inferior al trimestre anterior. La disminución anual fue resultado de una pérdida por la venta de un portafolio de préstamos personales mencionado anteriormente, parcialmente compensada con menores castigos y quebrantos. La disminución trimestral, se debe a la pérdida por la venta del portafolio de préstamos personales mencionado con anterioridad y menores ingresos en Otros.

Al 31 de diciembre de 2013, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$2,720 millones, \$275 millones ó 9% inferior al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a la pérdida por la venta del portafolio de préstamos personales mencionado anteriormente y menores recuperaciones de cartera, parcialmente compensados con mayores ingresos por la venta de bienes adjudicados, menores castigos y quebrantos y mayores ingresos por seguros y fondos de inversión.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Scotiabank Estimación preventiva para riesgos crediticios (neta) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,939)	(1,450)	(770)	(351)	(811)
Recuperación de cartera de crédito (en Otros ingresos/egresos de la operación)	473	576	133	114	144
Total de estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	(2,466)	(874)	(637)	(237)	(667)

Este trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera se ubicó en \$637 millones, una disminución de \$30 millones ó 4% respecto al mismo trimestre del año pasado. La estimación preventiva para riesgos crediticios sin incluir las recuperaciones de cartera fue de \$770 millones, \$41 millones inferior al mismo trimestre del año pasado. Esta disminución se debió a menores requerimientos en la cartera de menudeo (principalmente por la venta de cartera mencionada anteriormente), parcialmente compensado con un incremento en las provisiones de cartera comercial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera aumentó \$400 millones respecto al trimestre anterior. Sin incluir las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó \$419 millones respecto al trimestre anterior. Este incremento se debió principalmente a la liberación de provisiones de cartera comercial el trimestre pasado, debido a prepagos de créditos y a la mejora en la calidad de los créditos, parcialmente compensado con menores requerimientos en la cartera de menudeo (principalmente por la venta de cartera mencionada anteriormente).

Al 31 de diciembre de 2013, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones aumentó \$1,592 millones. Excluyendo las recuperaciones la estimación preventiva para riesgos crediticios, aumentó \$1,489 millones. Este incremento se debió a mayores requerimientos de reservas en la cartera de menudeo y en la cartera comercial. En cartera comercial se debió principalmente a las menores reservas el año pasado por la implementación de una nueva metodología de cálculo de reservas basado en la severidad de la pérdida que fue aplicada a un segmento importante de la cartera el mismo periodo del año pasado, y el incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de menudeo se debió principalmente al incremento en volumen de préstamos personales.

Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad (ver nota¹), este trimestre se ubicó en 71.7%, por arriba del 63.2% del mismo trimestre del año pasado y del 65.3% del trimestre anterior.

Scotiabank Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
Gastos de personal	(4,758)	(4,505)	(1,213)	(1,235)	(1,234)
Gastos de operación	(6,595)	(5,995)	(1,734)	(1,713)	(1,359)
Total de gastos de administración y promoción	(11,353)	(10,500)	(2,947)	(2,948)	(2,593)

Este trimestre, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$2,947 millones, \$354 millones ó 14% superior al mismo trimestre del año pasado y sin cambios respecto al trimestre anterior. Los gastos de personal disminuyeron \$21 millones ó 2% respecto al mismo trimestre del año pasado y \$22 millones ó 2% respecto al trimestre anterior.

Los gastos de operación aumentaron \$375 millones ó 28% respecto al mismo trimestre del año pasado y permaneció relativamente sin cambios respecto al trimestre anterior. El incremento respecto al mismo trimestre del año pasado se debió principalmente a mayores gastos de publicidad y reparación y mantenimiento.

Al 31 de diciembre de 2013, el total de gastos se ubicó en \$11,353 millones, un incremento anual de \$853 millones ó 8%. Los gastos de personal aumentaron \$253 millones ó 6% respecto al año pasado. Los gastos de operación aumentaron \$600 millones ó 10%, debido principalmente a mayores gastos de publicidad, gastos por servicios, IVA, reparación y mantenimiento, traslado de valores, otros gastos generales y gastos no deducibles (compensado en otros ingresos/egresos de la operación).

Nota 1: El índice de productividad se define como el porcentaje de los Gastos de administración y promoción respecto de la suma de ingresos financieros y otros ingresos netos. Un menor índice implica una mejora en la productividad.

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas no registró ingresos significativos en el trimestre.

Impuestos a la utilidad

Scotiabank Impuestos	12 meses		3 meses		
	31, Dic 2013	31, Dic 2012	31, Dic 2013	30, Sep 2013	31, Dic 2012
<i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>					
Impuesto a la utilidad causado	(702)	(824)	153	(263)	25
Impuesto a la utilidad diferido	565	304	94	108	(172)
Total de impuestos a la utilidad	(137)	(520)	247	(155)	(147)

En el trimestre se registró un impuesto a favor por \$247 millones, una disminución de \$394 millones respecto al mismo trimestre del año pasado y de \$402 millones respecto al trimestre anterior. La disminución respecto al mismo trimestre del año pasado se debió principalmente a la creación de impuestos diferidos de reservas crediticias de ejercicios anteriores pendientes de deducir este trimestre y una menor base gravable. La disminución respecto al trimestre anterior, se debió a una menor base gravable y a la creación de impuestos diferidos de reservas crediticias de ejercicios anteriores pendientes de deducir este trimestre. Estos impactos resultaron en una menor tasa efectiva de impuestos respecto al mismo trimestre del año pasado y respecto al trimestre anterior.

Al 31 de diciembre de 2013, el total de impuestos disminuyó \$383 millones respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a una menor base gravable y a la mayor creación de impuestos diferidos de reservas crediticias de ejercicios anteriores pendientes de deducir. Lo anterior resultó en una menor tasa efectiva de impuestos.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2013, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$241,357 millones, \$17,955 millones ú 8% arriba del año pasado y \$7,547 millones ó 3% arriba respecto al trimestre anterior. El incremento anual se debe principalmente a un mayor volúmen en la cartera de préstamos personales e hipotecaria, así como en la cartera de entidades financieras y comerciales.

El total del pasivo, ascendió a \$214,743 millones, un incremento de \$21,016 millones ú 11% respecto al año pasado y de \$12,152 millones ó 6% respecto al trimestre anterior. Estos cambios fueron resultado de un incremento en los depósitos de vista, así como a un incremento en los títulos de crédito emitidos.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 Dic, 2013	30 Sep, 2013	31 Dic, 2012
Caja, bancos, valores	74,629	71,553	78,665
Cartera vigente	152,427	136,559	124,600
Cartera vencida	4,250	4,420	2,873
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,954)	(4,572)	(3,405)
Otros activos	15,005	25,850	20,669
Activo total	241,357	233,810	223,402
Depósitos	158,983	154,455	143,719
Préstamos bancarios	12,129	7,021	5,588
Otros pasivos	43,631	41,115	44,420
Capital	26,614	31,219	29,675
Total Pasivo y Capital	241,357	233,810	223,402

Cartera Vigente

Scotiabank– Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 Dic, 2013	30 Sep, 2013	31 Dic, 2012
Tarjeta de crédito y otros préstamos personales	25,601	24,788	20,190
Créditos a la vivienda	54,616	51,549	48,035
Total de préstamos menudeo	80,217	76,337	68,225
Actividad empresarial o comercial	50,137	46,951	42,308
Entidades financieras	18,860	9,620	9,122
Entidades gubernamentales	3,213	3,651	4,945
Total préstamos comerciales, financieras y gubernamentales	72,210	60,222	56,375
Total cartera vigente	152,427	136,559	124,600

La cartera de crédito al menudeo creció \$11,992 millones respecto al año pasado ó 18%. El crecimiento anual fue impulsado por mayores volúmenes en préstamos personales y tarjeta de crédito por \$5,411 millones ó 27%, así como a un incremento en la cartera hipotecaria de \$6,581 millones ó 14%. Respecto al trimestre anterior, la cartera de tarjeta de crédito y préstamos personales permaneció relativamente sin cambios (principalmente por la venta del portafolio mencionada previamente); en tanto que la cartera hipotecaria aumentó \$3,067 millones.

El total de préstamos con entidades comerciales, financieras y gubernamentales aumentó \$15,835 millones ó 28% respecto al mismo trimestre del año pasado y \$11,988 millones ó 20% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores créditos a entidades financieras y comerciales por \$9,738 millones y \$7,829 millones debido principalmente a la entrada en vigor de las Disposiciones para la constitución de reservas preventivas para la cartera de crédito comercial; donde se reclasificaron los “Derechos de cobro” al rubro de la “Cartera”. La variación respecto al trimestre anterior se debió principalmente a mayores créditos en entidades financieras por \$9,240 millones; derivado principalmente de la entrada en vigor de las Disposiciones mencionadas anteriormente.

Cartera Vencida

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 Dic, 2013	30 Sep, 2013	31 Dic 2012
Cartera vencida	4,250	4,420	2,873
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,954)	(4,572)	(3,405)
Cartera vencida neta	(704)	(152)	(532)
Cartera vencida bruta a cartera total	2.7%	3.1%	2.3%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	117%	103%	119%

En el trimestre la cartera vencida bruta totalizó \$4,250 millones, un incremento de \$1,337 millones ó 48% respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$170 millones ó 4% respecto al trimestre anterior. La estimación preventiva para riesgos crediticios de Scotiabank aumentó 45% respecto al año pasado y 8% respecto al trimestre anterior. El incremento respecto al año pasado, se debió principalmente a mayores provisiones en la cartera de préstamos personales, hipotecaria y de la cartera comercial (que incluye el efecto de la nueva metodología de reservas para cartera comercial para empresas menores a \$14 millones de UDIS y la reclasificación de Derechos de Cobro al rubro de Cartera mencionado anteriormente).

El porcentaje de cobertura de cartera vencida fue de 117% al cierre de diciembre de 2013, ligeramente menor que al 119% del año pasado y mayor al 103% del trimestre pasado.

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera vencida de Scotiabank representó el 2.7% de la cartera total, comparado con el 2.3% del mismo periodo del año pasado y 3.1% del trimestre anterior. La variación se debe principalmente a un cambio en la composición del portafolio de menudeo; incrementando principalmente la cartera vencida de préstamos personales, y a un cambio en la política de castigos de préstamos hipotecarios.

Depósitos

Scotiabank – Depósitos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 Dic, 2013	30 Sep, 2013	31 Dic, 2012
Total depósitos vista y ahorro	88,247	79,352	74,353
Público en general	54,033	58,037	41,521
Mercado de dinero	4,853	5,693	21,623
Total depósitos a plazo	58,886	63,730	63,144
Títulos de créditos emitidos	11,850	11,373	6,222
Total de Depósitos	158,983	154,455	143,719

Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$88,247 millones, un incremento de \$13,894 millones respecto al mismo periodo del año pasado y de \$8,895 millones respecto al trimestre anterior.

El total de los depósitos a plazo disminuyó \$4,258 millones ó 7% en el año y \$4,844 millones ó 8% respecto al trimestre pasado. La baja anual se debió a menores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero, parcialmente compensados con mayores depósitos del público en general. La disminución respecto al trimestre anterior se debe a menores volúmenes en los depósitos del público en general y mercado de dinero.

Los títulos de crédito emitidos mostraron un crecimiento anual y trimestral de \$5,628 millones y \$477 millones respectivamente. El incremento anual corresponde principalmente a la cuarta emisión por \$3,450 millones y a la quinta emisión por \$1,150 millones, bajo el amparo del Programa de Certificados Bursátiles Bancarios autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en octubre de 2010.

Para mayor información comuníquese con:

Michael Coate (52) 55 5123-1709
Internet:

mcoate@scotiabank.com.mx
www.scotiabank.com.mx

Anexo 1 Notas

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

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

Los criterios de contabilidad señalan que la CNBV emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la CNBV para los grupos financieros, y en un contexto más amplio de las NIF, 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 cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la CNBV.

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

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

Cambios en políticas contables

I. Cambio en metodología de calificación de cartera crediticia comercial:

El 24 de junio de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las Disposiciones, con el objetivo de cambiar el actual modelo de calificación y creación de reservas basado en el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, tomando en cuenta los factores de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento, la cual es aplicable a más tardar el 31 de diciembre de 2013, sin embargo, para efectos de la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas mayores al equivalente a 14 millones de UDIS, Scotiabank aplicó lo señalado en el artículo séptimo transitorio aplicable a las instituciones de crédito que con anterioridad hubieren sido autorizadas por la CNBV, por lo que Scotiabank está en proceso de recertificación de su metodología interna para dicho portafolio.

En atención a la resolución mencionada en párrafo anterior, Scotiabank reconoció al 31 de diciembre de 2013, el efecto financiero derivado de la aplicación de la metodología a la que hace mención la publicación del 24 de junio de 2013 por un monto de \$278 que incluye la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas menores al equivalente a 14 millones de UDIS, así como los derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros que fueron reclasificados al rubro de “Cartera de crédito”.

Scotiabank realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva metodología para reservas de cartera comercial, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que: i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento, ii) se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida se puede obtener o estaba disponible en años anteriores, por lo que dicho efecto financiero se registró en el balance general consolidado como una creación de estimación preventiva para riesgos de crédito con cargo al capital contable, dentro el rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” según lo establecen las Disposiciones.

El impacto corresponde a la aplicación de la nueva metodología sobre la cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIs y derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros, no incluye créditos a entidades financieras, cuyos criterios aplicables entraran en vigor a partir de enero 2014, tampoco incluye cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores al equivalente a 14 millones de UDIs, ya que Scotiabank cuenta con autorización por parte de la CNBV para aplicar su propia metodología interna, también basada en un modelo de pérdida esperada y se encuentra en espera de que la recertifique.

Nueva Metodología			Metodología anterior			Incremento (decremento) en estimación preventiva
Grado de riesgo	% reservas	Monto de reservas	Grado de riesgo	% reservas	Monto de reservas	
A-1	0 a 0.9	\$ 7	A-1	0 a 0.50	\$ 11	\$ (4)
A-2	0.901 a 1.5	14	A-2	0.51 a 0.99	10	4
B-1	1.501 a 2.0	152	B-1	1 a 4.99	10	142
B-2	2.001 a 2.5	3	B-2	5 a 9.99	36	(33)
B-3	2.501 a 5.0	38	B-3	10 a 19.99	-	38
C-1	5.001 a 10.0	18	C-1	20 a 39.99	-	18
C-2	10.001 a 15.5	2	C-2	40 a 59.99	-	2
D	15.501 a 45.0	108	D	60 a 89.99	-	108
E	Mayor a 45.0	<u>3</u>	E	90 a 100	-	<u>3</u>
		\$ <u>345</u>			\$ <u>67</u>	\$ <u>278</u>

II. Programas de apoyo por desastres naturales-

Mediante el oficio número Oficio No. P065/2013, emitido el 18 de octubre de 2013, la CNBV autorizó a las instituciones de crédito agremiadas a la Asociación de Bancos de México, A. C., la aplicación de criterios contables especiales con el fin de apoyar a los acreditados que se vieron afectados como consecuencia de las inundaciones y daños ocasionados por los fenómenos hidrometeorológicos “Ingrid” y “Manuel” sucedidos en diversas entidades del país.

Dichos apoyos consistieron en el diferimiento de hasta tres mensualidades en los diferentes productos que se incluyen en el programa y tienen como objeto la recuperación económica de las zonas afectadas.

Scotiabank proporcionó el apoyo a todos los clientes que lo solicitaron, incluidos los productos de consumo, hipotecario y cartera comercial, así como los correspondientes a créditos Pymes y créditos agropecuarios.

Debido a que solo se recibieron ocho solicitudes de préstamos personales cuyo monto total de cartera ascendía a \$1, Scotiabank no aplicó criterios contables especiales, el efecto en resultados fue por concepto de condonación de gastos de cobranza.

III. NIF y Mejoras a las NIF

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, cuya adopción no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados de Scotiabank.

NIF

- NIF B-8 “*Estados financieros consolidados o combinados*”-
- NIF B-12 “*Compensación de activos financieros y pasivos financieros*”
- NIF C-7 “*Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*”-
- NIF C-14 “*Transferencia y baja de activos financieros*”
- NIF C-21 “*Acuerdos conjuntos*”-

Mejoras a las NIF 2013-

- NIF C-5 “*Pagos anticipados*”
- Boletín C-9 “*Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos*”
- Boletín C-12 “*Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos*”
- NIF D-4 “*Impuestos a la utilidad*”
- Boletín D-5 “*Arrendamientos*”
- NIF B-8 “*Estados financieros consolidados o combinados*”
- NIF C-7 “*Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*”
- NIF C-21 “*Acuerdos conjuntos*”

Anexo 2

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	25,049	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	90	Depósitos de exigibilidad inmediata	84,046
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	58,785
Títulos para negociar	19,722	Del público en general	53,932
Títulos disponibles para la venta	27,926	Mercado de Dinero	4,853
Títulos conservados a vencimiento	2,143	Títulos de crédito emitidos	11,850
DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	2,268	De exigibilidad inmediata	1,475
Con fines de cobertura	259	De corto plazo	8,776
		De largo plazo	1,878
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	47	ACREEDORES POR REPORTEO	12,129
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Créditos comerciales	69,452	Reportos	12,629
Actividad empresarial o comercial	49,937	Préstamo de valores	229
Entidades financieras	16,302	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	1,782
Entidades gubernamentales	3,213	DERIVADOS	
Créditos de consumo	28,539	Con fines de negociación	3,158
Créditos a la vivienda	54,616	Con fines de cobertura	292
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	152,607	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar	19
Créditos comerciales	830	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	276
Actividad empresarial o comercial	830	Acreedores por liquidación de operaciones	2,359
Créditos de consumo	936	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	33
Créditos a la vivienda	2,588	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,732
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	4,354	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,168
CARTERA DE CRÉDITO	156,961	TOTAL PASIVO	211,950
(-) Menos		CAPITAL CONTABLE	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	5,415	CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	151,546	Capital social	4,507
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	142	CAPITAL GANADO	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	6,807	Reservas de capital	901
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	51	Resultado de ejercicios anteriores	24,675
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	4,027	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	238
INVERSIONES PERMANENTES	90	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	47
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	2,058	Resultado neto	3,315
OTROS ACTIVOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	33,683
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,358	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	245,633
Otros activos a corto y largo plazo	1,050		
TOTAL ACTIVO	245,633		
		CUENTAS DE ORDEN	
Cientes cuentas corrientes		Activos y Pasivos Contingentes	3
Bancos de clientes	131	Bienes en Fideicomiso o mandato	
Liquidación de operaciones de clientes	3	Fideicomisos	134,302
Otras cuentas corrientes	244	Mandatos	28,897
Operaciones en Custodia		Bienes en Custodia o en Administración	380,453
Valores de clientes recibidos en Custodia	278,825	Compromisos crediticios	356,358
Operaciones por Cuenta de Clientes		Colaterales recibidos por la entidad	
Operaciones de reporte por cuenta de clientes	87,483	Deuda gubernamental	47,084
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	104	Instrumentos de patrimonio neto	512
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	46,605	Otros Valores	24,547
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	42,805	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
Fideicomisos administrados	162	Deuda Gubernamental	58,926
Operaciones de Banca de Inversión por Cuenta de Terceros (Neto)	76,953	Deuda Bancaria	610
		Instrumentos de Patrimonio Neto	229
Totales por cuenta de Terceros	533,315	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	278
		Otras cuentas de registro	472,411
		Totales por cuenta Propia	1,504,610

"El presente Balance General consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado, fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2013 es de \$3,111 millones de pesos.

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/Index.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	19,822	
Gastos por intereses		6,716
Margen financiero		13,106
Estimación preventiva para riesgos crediticios		3,714
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		9,392
Comisiones y tarifas cobradas	3,907	
Comisiones y tarifas pagadas	474	
Resultado por intermediación	1,086	
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,690	
Gastos de administración y promoción	13,113	(5,904)
Resultado de la operación		3,488
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		1
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		3,489
Impuestos a la utilidad causados	967	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(793)	174
Resultado antes de Operaciones Discontinuas		3,315
Resultado Neto		3,315
Resultado neto con participación en subsidiarias		3,315

"El presente Estado de Resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las Entidades Financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado				Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	4,507	901	22,940	451	(193)	4,520	33,126
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			4,520			(4,520)	
Pago de dividendos			(2,507)				(2,507)
Total	-	-	2,013	-	-	(4,520)	(2,507)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Resultado neto						3,315	3,315
Efecto de valuación en empresas subsidiarias provenientes de: Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo neto de impuesto diferido.				(213)	240		27
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables			(278)				(278)
Total	-	-	(278)	(213)	240	3,315	3,064
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	4,507	901	24,675	238	47	3,315	33,683

"El presente Estado de Variaciones en el capital contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		3,315
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión	95	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	423	
Amortizaciones de activos intangibles	89	
Provisiones	4,100	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	174	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	(1)	
Otros	(85)	4,795
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen		(53)
Cambio en inversiones en valores		6,251
Cambio en derivados (activo)		312
Cambio en cartera de crédito (neto)		(31,307)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		55
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(28)
Cambio en otros activos operativos		5,317
Cambio en captación		10,993
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		6,541
Cambio en acreedores por reporto		(3,546)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		1
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		7,605
Cambio en derivados (pasivo)		(2,350)
Cambio en otros pasivos operativos		(2,534)
Pagos de impuestos a la utilidad		(560)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(3,303)
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(365)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		(3)
Cobros de dividendos en efectivo		1
Pagos por adquisición de activos intangibles		(255)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(622)
Actividades de Financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo		(2,507)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(2,507)
Incremento neto de disponibilidades		1,678
Disponibilidades al inicio del periodo		23,371
Disponibilidades al final del periodo		25,049

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

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Disponibilidades	25,049	29,252	23,371
Cuentas de Margen	90	86	37
Inversiones en Valores	49,791	57,247	56,300
Títulos para negociar	19,722	30,076	29,354
Títulos disponibles para la venta	27,926	25,046	24,883
Títulos conservados a vencimiento	2,143	2,125	2,063
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	-	-	-
Derivados	2,527	2,232	1,633
Con fines de negociación	2,268	2,010	1,584
Con fines de cobertura	259	222	49
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros	47	63	63
Cartera de Crédito Vigente	152,607	137,047	124,878
Créditos comerciales	69,452	57,618	53,587
Créditos de consumo	28,539	27,880	23,256
Créditos a la vivienda	54,616	51,549	48,035
Cartera de Crédito Vencida	4,354	4,531	2,948
Créditos comerciales	830	815	351
Créditos de consumo	936	1,237	602
Créditos a la vivienda	2,588	2,479	1,995
Cartera de Crédito	156,961	141,578	127,826
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(5,415)	(5,044)	(3,708)
Total Cartera de Crédito (Neto)	151,546	136,534	124,118
Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	142	144	160
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	6,807	18,727	13,966
Bienes Adjudicados (Neto)	51	43	29
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	4,027	4,121	4,187
Inversiones Permanentes	90	89	87
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)	2,058	1,950	1,147
Otros Activos	3,408	2,693	2,171
Total Activo	245,633	253,181	227,269
PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional	154,681	154,296	143,688
Depósitos de exigibilidad inmediata	84,046	79,322	74,345
Depósitos a plazo	58,785	63,601	63,121
Títulos de crédito emitidos	11,850	11,373	6,222
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	12,129	7,021	5,588
Acreedores por Reporto	18,463	20,253	22,009
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	12,858	11,992	5,254
Valores Asignados por Liquidar	1,782	5,893	613
Derivados	3,450	4,371	4,966
Con fines de negociación	3,158	4,033	4,498
Con fines de cobertura	292	338	468
Otras Cuentas por Pagar	7,419	13,535	11,140
Impuestos a la Utilidad por pagar	19	72	113
Participación de los trabajadores en la utilidades por pagar	276	341	349
Acreedores por liquidación de operaciones	2,359	7,394	5,478
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	33	53	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,732	5,675	5,200
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	1,168	1,140	885
Total Pasivo	211,950	218,501	194,143
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	4,507	4,507	4,507
Capital Ganado	29,176	30,173	28,619
Reservas de capital	901	901	901
Resultado de ejercicios anteriores	24,675	26,369	22,940
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	238	255	451
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	47	5	(193)
Resultado neto	3,315	2,643	4,520
Total Capital Contable	33,683	34,680	33,126
Total Pasivo y Capital Contable	245,633	253,181	227,269

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	DIC-13	SEP-13	DIC-12
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes Cuentas Corrientes	378	586	310
Bancos de clientes	131	11	31
Liquidación de operaciones de clientes	3	332	42
Otras cuentas corrientes	244	243	237
Operaciones en Custodia	278,825	255,539	219,199
Valores de clientes recibidos en custodia	278,825	255,539	219,199
Operaciones por cuenta de clientes	177,159	169,035	167,788
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	87,483	83,333	82,789
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	104	259	65
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	46,605	48,363	45,809
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	42,805	36,929	38,980
Fideicomisos administrados	162	151	145
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros	76,953	78,531	84,457
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	533,315	503,691	471,754
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Bienes en fideicomiso o mandato	163,199	154,198	156,089
Fideicomisos	134,302	125,294	127,183
Mandato	28,897	28,904	28,906
Bienes en custodia o en administración	380,453	414,510	560,956
Compromisos crediticios	356,358	358,466	356,255
Colaterales recibidos por la entidad	72,143	65,601	63,215
Deuda Gubernamental	47,084	40,544	39,521
Deuda Bancaria	-	-	-
Otros Títulos	-	-	-
Instrumentos de Patrimonio Neto	512	493	342
Otros valores	24,547	24,564	23,352
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	59,765	52,398	44,649
Deuda Gubernamental	58,926	51,578	43,703
Deuda Bancaria	610	609	459
Otros Títulos	-	-	301
Instrumentos de Patrimonio Neto	229	211	186
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	278	266	156
Otras cuentas de registro	472,411	467,404	418,483
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,504,610	1,512,846	1,599,806

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

	12 MESES		3 MESES		
	DIC-13	DIC-12	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Ingresos por intereses	19,822	17,227	5,089	5,110	4,638
Gastos por intereses	(6,716)	(6,292)	(1,678)	(1,647)	(1,612)
Margen financiero	13,106	10,935	3,411	3,463	3,026
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,714)	(1,359)	(986)	(625)	(720)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	9,392	9,576	2,425	2,838	2,306
Comisiones y tarifas cobradas	3,907	3,701	1,029	1,012	905
Comisiones y tarifas pagadas	(474)	(447)	(133)	(115)	(119)
Resultado por intermediación	1,086	743	180	45	271
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,690	3,041	270	895	618
Gastos de administración y promoción	(13,113)	(11,380)	(3,393)	(3,387)	(2,942)
Resultado de la operación	3,488	5,234	378	1,288	1,039
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	1	-	1	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	3,489	5,235	378	1,289	1,039
Impuestos a la utilidad causados	(967)	(1,021)	151	(347)	(7)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	793	306	143	193	(218)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	3,315	4,520	672	1,135	814
Resultado Neto	3,315	4,520	672	1,135	814
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	3,315	4,520	672	1,135	814

Anexo 3

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202 COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	24,978	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
		Depósitos de exigibilidad inmediata	88,247
CUENTAS DE MARGEN	90	Depósitos a plazo	58,886
		Público en general	54,033
		Mercado de dinero	4,853
INVERSIONES EN VALORES		Títulos de créditos emitidos	11,850
Títulos para negociar	11,802		
Títulos disponibles para la venta	27,360	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Títulos conservados a vencimiento	2,143	De exigibilidad inmediata	1,475
	41,305	De corto plazo	8,776
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	5,341	De largo plazo	1,878
DERIVADOS			12,129
Con fines de negociación	2,609	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	1,782
Con fines de cobertura	259		
	2,868	ACREEDORES POR REPORTE	30,896
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE			
ACTIVOS FINANCIEROS	47	DERIVADOS	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		Con fines de negociación	2,838
Créditos comerciales	72,210	Con fines de cobertura	292
Actividad empresarial o comercial	50,137		3,130
Entidades financieras	18,860	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades gubernamentales	3,213	Impuestos a la utilidad por pagar	1
Créditos de consumo	25,601	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	225
Créditos a la vivienda	54,616	Acreedores por liquidación de operaciones	2,089
	152,427	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	33
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,307
Créditos comerciales	830		6,655
Actividad empresarial o comercial	830	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,168
Créditos de consumo	832		
Créditos a la vivienda	2,588	TOTAL PASIVO	214,743
	4,250	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	4,250	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO	156,677	Capital social	7,451
(-) Menos		Prima en venta de acciones	473
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	4,954		7,924
	151,723	CAPITAL GANADO	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	142	Reservas de capital	3,358
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	6,310	Resultado de ejercicios anteriores	12,390
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	51	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(7)
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,652	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	47
INVERSIONES PERMANENTES	77	Resultado neto	2,902
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,939		18,690
OTROS ACTIVOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	26,614
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,913		
Otros activos a corto y largo plazo	921	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	241,357
	2,834		
TOTAL ACTIVO	241,357		

Cuentas de Orden

Activos y Pasivos contingentes		3
Compromisos crediticios		356,358
Bienes en fideicomiso o mandato		163,171
Fideicomisos	134,274	
Mandatos	28,897	
Bienes en custodia o en administración		222,440
Colaterales recibidos por la entidad		69,680
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		39,632
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)		76,953
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		275
Otras cuentas de registro		473,007

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

"El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2013 es de \$6,200 millones de pesos. "

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO C.P. 06820 MEXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		17,402
Gastos por intereses		<u>6,210</u>
Margen financiero		11,192
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>2,939</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		8,253
Comisiones y tarifas cobradas	2,724	
Comisiones y tarifas pagadas	412	
Resultado por intermediación	1,106	
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,720	
Gastos de administración y promoción	<u>11,353</u>	<u>(5,215)</u>
Resultado de la Operación		3,038
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>1</u>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		3,039
Impuestos a la utilidad causados	702	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>565</u>	<u>137</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas		2,902
Resultado Neto		2,902

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MEXICO D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	Participación no controladora	
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	7,451	-	473	-	2,974	14,943	186	(193)	-	-	3,841	-	29,675
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Constitución de reservas					384	(384)							
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores						3,841					(3,841)		-
Pago de dividendos						(5,732)							(5,732)
Total	-	-	-	-	384	(2,275)	-	-	-	-	(3,841)	-	(5,732)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto											2,902		2,902
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							(193)						(193)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								240					240
Resultado por cambios en la política contable						(278)							(278)
Total	-	-	-	-	-	(278)	(193)	240	-	-	2,902	-	2,671
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	7,451	-	473	-	3,358	12,390	(7)	47	-	-	2,902	-	26,614

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO, C.P. 06820, MEXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	2,902
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento	25
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	381
Amortizaciones de activos intangibles	45
Provisiones	3,172
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	137
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(1)
Otros	9
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	3,768
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(53)
Cambio en inversiones en valores	134
Cambio en deudores por reporte	7,936
Cambio en derivados (activo)	(278)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(30,872)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	55
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(28)
Cambio en otros activos operativos (neto)	7,046
Cambio en captación tradicional	15,264
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,541
Cambio en acreedores por reporte	(964)
Cambio en derivados (pasivo)	249
Cambio en otros pasivos operativos	(2,206)
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,548)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,276
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(151)
Cobros de dividendos en efectivo	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	(199)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(349)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(5,732)
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento	(5,732)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	1,865
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	23,113
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	24,978

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Disponibilidades	24,978	29,208	23,113
Cuentas de Margen	90	86	37
Inversiones en Valores	41,305	39,750	40,503
Títulos para negociar	11,802	13,166	14,157
Títulos disponibles para la venta	27,360	24,459	24,283
Títulos conservados a vencimiento	2,143	2,125	2,063
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	5,341	76	13,277
Derivados	2,868	2,370	1,672
Con fines de negociación	2,609	2,148	1,623
Con fines de cobertura	259	222	49
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros	47	63	63
Cartera de Crédito Vigente	152,427	136,559	124,600
Créditos comerciales	72,210	60,222	56,375
Créditos de consumo	25,601	24,788	20,190
Créditos a la vivienda	54,616	51,549	48,035
Cartera de Crédito Vencida	4,250	4,420	2,873
Créditos comerciales	830	815	351
Créditos de consumo	832	1,126	527
Créditos a la vivienda	2,588	2,479	1,995
Cartera de Crédito	156,677	140,979	127,473
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(4,954)	(4,572)	(3,405)
Total Cartera de Crédito (Neto)	151,723	136,407	124,068
Beneficios Por Recibir en Operaciones de Bursatilización	142	144	160
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	6,310	17,861	13,619
Bienes Adjudicados (Neto)	51	43	29
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	3,652	3,742	3,913
Inversiones Permanentes	77	76	77
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)	1,939	1,875	1,258
Otros Activos	2,834	2,109	1,613
Total Activo	241,357	233,810	223,402
PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional	158,983	154,455	143,719
Depósitos de exigibilidad inmediata	88,247	79,353	74,353
Depósitos a plazo	58,886	63,729	63,144
Títulos de crédito emitidos	11,850	11,373	6,222
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	12,129	7,021	5,588
Valores Asignados por Liquidar	1,782	5,779	613
Acreeedores por Reporto	30,896	19,110	31,860
Derivados	3,130	2,695	2,257
Con fines de negociación	2,838	2,357	1,789
Con fines de cobertura	292	338	468
Otras Cuentas por Pagar	6,655	12,391	8,805
Impuestos a la utilidad por pagar	1	14	84
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	225	277	278
Acreeedores por liquidación de operaciones	2,089	6,876	3,796
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	33	53	-
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	4,307	5,171	4,647
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	1,168	1,140	885
Total Pasivo	214,743	202,591	193,727
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	7,924	7,924	7,924
Capital Ganado	18,690	23,295	21,751
Reservas de capital	3,358	3,358	2,974
Resultado de ejercicios anteriores	12,390	17,676	14,943
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(7)	(3)	186
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	47	5	(193)
Resultado neto	2,902	2,259	3,841
Total Capital Contable	26,614	31,219	29,675
Total Pasivo y Capital Contable	241,357	233,810	223,402

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	DIC-13	SEP-13	DIC-12
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Compromisos crediticios	356,358	358,466	356,255
Bienes en fideicomiso o mandato	163,171	154,184	156,073
Fideicomisos	134,274	125,280	127,167
Mandato	28,897	28,904	28,906
Bienes en custodia o en administración	222,440	258,537	419,775
Colaterales recibidos por la entidad	69,680	58,838	58,766
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	39,632	34,086	22,001
Operaciones por banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	76,953	78,530	84,457
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	275	261	153
Otras cuentas de registro	473,007	457,951	416,751
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,401,519	1,400,856	1,514,234

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

	12 MESES		3 MESES		
	DIC-13	DIC-12	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Ingresos por intereses	17,402	15,879	4,522	4,504	4,119
Gastos por intereses	(6,210)	(5,474)	(1,583)	(1,531)	(1,439)
Margen financiero	11,192	10,405	2,939	2,973	2,680
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,939)	(1,450)	(770)	(351)	(811)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	8,253	8,955	2,169	2,622	1,869
Comisiones y tarifas cobradas	2,724	2,612	729	715	622
Comisiones y tarifas pagadas	(412)	(388)	(116)	(99)	(101)
Resultado por intermediación	1,106	686	214	39	258
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,720	2,995	347	886	642
Gastos de administración y promoción	(11,353)	(10,500)	(2,947)	(2,948)	(2,593)
Resultado de la Operación	3,038	4,360	396	1,215	697
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	1	-	1	-
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	3,039	4,361	396	1,216	697
Impuestos a la utilidad causados	(702)	(824)	153	(263)	25
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	565	304	94	108	(172)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	2,902	3,841	643	1,061	550
Resultado Neto	2,902	3,841	643	1,061	550
Resultado Neto con participación de las subsidiarias	2,902	3,841	643	1,061	550

Anexo 4

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES			
Bancos de clientes	131		
Liquidación de operaciones de clientes	3		
Otras cuentas corrientes	<u>244</u>	378	
OPERACIONES EN CUSTODIA			
Valores de clientes recibidos en custodia		278,825	
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN			
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	87,483		
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	104		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	46,605		
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	<u>42,805</u>		
Fideicomisos administrados	<u>162</u>	<u>177,159</u>	
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS			
	<u>456,362</u>		
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
Deuda gubernamental		40,155	
Deuda Bancaria		809	
Instrumentos de patrimonio neto		<u>512</u>	41,476
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD			
Deuda gubernamental		40,155	
Deuda bancaria		809	
Instrumentos de patrimonio neto		<u>229</u>	41,193
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			
			<u>3,340</u>
TOTALES POR CUENTA PROPIA			
			<u>86,009</u>
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	58	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	1	De corto plazo	357
INVERSIONES EN VALORES		ACREEDORES POR REPORTO	5,537
Títulos para negociar	7,540		
Títulos disponibles para la venta	<u>566</u>	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
	8,106	Préstamo de valores	229
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	1	DERIVADOS	
DERIVADOS		Con fines de negociación	1,035
Con fines de negociación	373	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	370	Impuesto a la utilidad por pagar	-
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	153	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	28
INVERSIONES PERMANENTES	3	Acreedores por liquidación de operaciones	270
OTROS ACTIVOS		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>228</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	116	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	128
Otros activos a corto y largo plazo	<u>30</u>	TOTAL PASIVO	<u>7,812</u>
	146	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL ACTIVO	<u>9,211</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	554
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	86
		Resultado de ejercicios anteriores	332
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	245
		Resultado neto	<u>182</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>1,399</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>9,211</u>

* El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben *

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2013 es de \$389 millones de pesos.

PABLO ASPE PONIAŃOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHBLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700 MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	596		596
Comisiones y tarifas pagadas	(42)		(42)
Ingresos por asesoría financiera			131
Resultado por servicios			685
Utilidad por compraventa	1,941		
Pérdida por compraventa	(2,071)		
Ingresos por intereses	1,871		
Gastos por intereses	(1,651)		
Resultado por valuación a valor razonable	91		181
Margen financiero por intermediación			181
Otros ingresos (egresos) de la operación	61		
Gastos de administración y promoción	(697)		(636)
Resultado de la operación			230
Resultados antes de impuestos a la utilidad			230
Impuestos a la utilidad causados	27		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	21		48
Resultado antes de operaciones discontinuadas			182
Resultado Neto			182

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

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

PABLO ASPE PONIAOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado							Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	551	-	-	-	65	643	265	-	-	-	421	1,945
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones	3					(3)					(21)	
Constitución de reservas					21							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						400					(400)	-
Pago de dividendos						(708)						(708)
Total	3	-	-	-	21	(311)	-	-	-	-	(421)	(708)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											182	182
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							(20)					(20)
Total	-	-	-	-	-	-	(20)	-	-	-	182	162
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	554	-	-	-	86	332	245	-	-	-	182	1,399

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

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

PABLO ASPE PONIATOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		182
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	13	
Amortizaciones de activos intangibles	1	
Provisiones	231	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	48	
Otros	(91)	
		202
Actividades de Operación:		
Cambio en inversiones en valores		6,753
Cambio en deudores por reporte		1
Cambio en derivados (activo)		183
Cambio en otros activos operativos (neto)		(74)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		349
Cambio en acreedores por reporte		(2,958)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		43
Cambio en derivados (pasivo)		(2,186)
Cambio en otros pasivos operativos		(1,721)
Pagos de impuestos a la utilidad		(52)
		338
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		338
Actividades de Inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(5)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(6)
		(11)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(11)
Actividades de Financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo		(708)
		(708)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(708)
Incremento neto de efectivo		3
Disponibilidades al inicio del periodo		55
Disponibilidades al final del periodo		58

"El presente Estado de Flujos de Efectivo, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

PABLO ASPE PONIAWOSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE
NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx

www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Disponibilidades	58	18	55
Cuentas de Margen (Derivados)	1	1	1
Inversiones en Valores	8,106	16,994	14,886
Títulos para negociar	7,540	16,407	14,286
Títulos disponibles para la venta	566	587	600
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	1	1	2
Derivados	373	222	264
Con fines de negociación	373	222	264
Cuentas por Cobrar (Neto)	370	737	305
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	153	154	161
Inversiones Permanentes	3	3	3
Otros Activos	146	143	132
Total Activo	9,211	18,273	15,809
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	357	7	8
Valores Asignados por liquidar	-	114	-
Acreedores por Reporto	5,537	13,000	8,495
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	229	211	186
Derivados	1,035	2,036	3,012
Con fines de negociación	1,035	2,036	3,012
Otras cuentas por pagar	526	825	2,051
Impuestos a la utilidad por pagar	-	29	18
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	28	38	46
Acreedores por liquidación de operaciones	270	518	1,753
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	228	240	234
Impuestos y PTU Diferidos (Neto)	128	94	112
Total Pasivo	7,812	16,287	13,864
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	554	554	551
Capital Ganado	845	1,432	1,394
Reservas de capital	86	86	65
Resultado de ejercicios anteriores	332	881	643
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	245	257	265
Resultado neto	182	208	421
Total Capital Contable	1,399	1,986	1,945
Total Pasivo y Capital Contable	9,211	18,273	15,809

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

Cuentas de Orden	DIC-13	SEP-13	DIC-12
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cientes Cuentas Corrientes	378	586	310
Bancos de clientes	131	11	31
Liquidación de operaciones de clientes	3	332	42
Otras cuentas corrientes	244	243	237
Operaciones en Custodia	278,825	255,539	219,199
Valores de clientes recibidos en custodia	278,825	255,539	219,199
Operaciones de Administración	177,159	169,035	167,788
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	87,483	83,333	82,789
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	104	259	65
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	46,605	48,363	45,809
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	42,805	36,929	38,980
Fideicomisos administrados	162	151	145
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	456,362	425,160	387,297
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	41,476	35,758	37,490
Deuda Gubernamental	40,155	34,343	36,387
Deuda Bancaria	809	922	610
Otros títulos de deuda	-	-	151
Instrumentos de Patrimonio Neto	512	493	342
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	41,193	35,451	37,334
Deuda Gubernamental	40,155	34,318	36,387
Deuda Bancaria	809	922	610
Otros títulos de deuda	-	-	151
Instrumentos de Patrimonio Neto	229	211	186
Otras cuentas de registro	3,340	5,957	9,627
TOTALES POR CUENTA PROPIA	86,009	77,166	84,451

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en millones de pesos)

	12 MESES		3 MESES		
	DIC-13	DIC-12	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Comisiones y tarifas cobradas	596	591	143	143	156
Comisiones y tarifas pagadas	(42)	(46)	(12)	(11)	(14)
Ingresos por asesoría financiera	131	100	33	36	24
Resultado por servicios	685	645	164	168	166
Utilidad por compraventa	1,941	1,236	846	279	416
Pérdida por compraventa	(2,071)	(1,141)	(984)	(248)	(434)
Ingresos por intereses	1,871	2,270	446	469	587
Gastos por intereses	(1,651)	(2,017)	(398)	(428)	(514)
Resultado por valuación a valor razonable	91	(59)	101	(30)	24
Margen financiero por intermediación	181	289	11	42	79
Otros ingresos (egresos) de la operación	61	254	4	13	8
Gastos de administración y promoción	(697)	(700)	(197)	(160)	(127)
Resultado de la operación	230	488	(18)	63	126
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	230	488	(18)	63	126
Impuestos a la utilidad causados	(27)	(86)	22	(23)	28
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(21)	19	(30)	10	(31)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	182	421	(26)	50	123
Resultado Neto	182	421	(26)	50	123

Anexo 5

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUE DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	14	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	17,555
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>75,858</u>
			<u>93,413</u>
INVERSIONES EN VALORES		TOTAL PASIVO	93,413
Títulos para negociar	148,911		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	99,681	CAPITAL CONTABLE	
INVERSIONES PERMANENTES	10,411	CAPITAL CONTRIBUIDO	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	487	Capital social	2,586
		CAPITAL GANADO	
OTROS ACTIVOS		Reservas de capital	517
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	27	Resultado de ejercicios anteriores	352
Otros activos a corto y largo plazo	<u>21</u>	Resultado neto	<u>162,684</u>
	<u>48</u>		<u>163,553</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>166,139</u>
TOTAL ACTIVO	<u>259,552</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>259,552</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	148,241,826
Otras cuentas de registro	5,023

"El presente Balance General se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2013, asciende a \$ 2,000, (miles de pesos) .

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	938,058	
Comisiones y erogaciones pagadas	677,979	260,079
Ingresos (egresos) por servicios		260,079
Resultado por valuación a valor razonable	86	
Resultado por compraventa	10,937	11,023
Margen integral de financiamiento		11,023
Otros ingresos (egresos) de la operación		(1,136)
Gastos de administración		41,339
Resultado de la Operación		228,627
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		38
Resultado antes de impuestos a la Utilidad		228,665
Impuestos a la utilidad causados	66,033	
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(52)	65,981
Resultado antes de operaciones discontinuadas		162,684
Resultado Neto		162,684

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
 SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado					Total de capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	2,586	-	-	517	339,242	-	-	127,775	470,120
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores									
Pago de dividendos					127,775 (466,665)			(127,775)	- (466,665)
Total	-	-	-	-	(338,890)	-	-	(127,775)	(466,665)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad Integral								162,684	162,684
Resultado neto									
Total	-	-	-	-	-	-	-	162,684	162,684
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	2,586	-	-	517	352	-	-	162,684	166,139

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/pagina/index.aspx

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		162,684
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Provisiones	6,176	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	65,981	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(38)	
Otros	(86)	
	72,033	72,033
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		303,935
Cambio en otros activos operativos (neto)		(11,155)
Cambio en otros pasivos operativos		405
Pagos de impuestos a la utilidad		(58,237)
		234,948
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		234,948
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		(3,000)
		(3,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(3,000)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo		(466,665)
		(466,665)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(466,665)
Incremento neto de efectivo		-
Disponibilidades al inicio del periodo		14
Disponibilidades al final del periodo		14

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS S.A DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

	Concepto	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valorar	Tipo de Tasa	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de Títulos Operados	Cantidad de Títulos Liquidados	Total Títulos de la Emisión	Costo Promedio Unitario de Adquisición	Costo Total de Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Días por vencer
%	TÍTULOS PARA NEGOCIAR:														
	Inversión en instrumentos de patrimonio neto														
	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda														
0.78	Scotia Gubernamental, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIAG	C1	51	-	TR	AAA/2	50,985,650	50,985,650	6,572,157,800	2.918351	148,794	2.920636	148,911	-
%	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES														
	Inversiones permanentes en acciones														
	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda														
3.64	Fondo de Fondos Scotiabank de Mediano Plazo, S.A. de C.V., S I I D	SBANKMP	A	51	-	TR	AAA/4	999,999	999,999	27,490,366	1.000000	1,000	0.994589	994	-
0.13	Scotia Gubernamental Plus, S.A. de C.V., S I I D	SCOTLPG	A	51	-	TR	AAA/7	999,999	999,999	777,942,749	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
100.00	Scotia Solución 4, S.A. de C.V., S I I D	SCOT-S4	A	51	-	TR	AA/3	999,999	999,999	1,000,000	1.000000	1,000	1.005724	1,006	-
0.21	Scotia Real, S.A. de C.V., S I I D	SCOT-TR	A	51	-	TR	AAA/6	999,999	999,999	486,055,048	1.000000	1,000	1.000966	1,001	-
	Sociedades de inversión de renta variable														
0.07	Scotia Cartera Modelo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-CM	A	52	-	TR	-	999,999	999,999	1,353,537,245	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.81	Scotia Progresivo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-FX	A	52	-	TR	-	62,500	62,500	7,762,030	18.571815	1,161	18.571815	1,161	-
2.56	Scotia Diversificado, S.A. de C.V., S I R V	SCOTEME	A	52	-	TR	-	80,645	80,645	3,150,852	14.350296	1,157	14.350296	1,157	-
0.21	Scotia Global, S. A. de C.V., S I R V	SCOTGLO	A	52	-	TR	-	999,999	999,999	486,983,835	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.60	Scotia Dinámico, S. A. de C.V., S I R V	SCOTDIN	A	52	-	TR	-	999,999	999,999	166,408,131	1.000000	1,000	1.044286	1,044	-
99.78	Scotia Solución 2, S. A. de C.V., S I R V	SCOT-FR	A	52	-	TR	-	999,999	999,999	1,002,175	1.000000	1,000	1.047596	1,048	-
												159,112		159,322	

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	DIC-13	SEP-13	DIC-12
DISPONIBILIDADES	14	14	14
INVERSIONES EN VALORES	148,911	165,417	452,760
Títulos para negociar	148,911	165,417	452,760
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	99,681	95,176	88,515
INVERSIONES PERMANENTES	10,411	9,367	7,373
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	487	1,000	435
OTROS ACTIVOS	48	225	60
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	27	199	27
Otros activos a corto y largo plazo	21	26	33
TOTAL ACTIVO	259,552	271,199	549,157
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	93,413	90,451	79,037
Impuestos a la utilidad por pagar	17,555	15,102	9,759
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	75,858	75,349	69,278
TOTAL PASIVO	93,413	90,451	79,037
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,586	2,586	2,586
CAPITAL GANADO	163,553	178,162	467,534
Reservas de capital	517	517	517
Resultado de ejercicios anteriores	352	58,317	339,242
Resultado neto	162,684	119,328	127,775
TOTAL CAPITAL CONTABLE	166,139	180,748	470,120
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	259,552	271,199	549,157
CUENTAS DE ORDEN			
Otras cuentas de registro	5,023	4,521	4,377
Bienes en custodia o en administración	148,241,826	146,201,182	131,410,373

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	12 MESES		3 MESES		
	DIC-13	DIC-12	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Comisiones y tarifas cobradas	938,058	833,507	243,837	240,273	214,405
Comisiones y erogaciones pagadas	(677,979)	(636,070)	(173,696)	(172,800)	(160,779)
Ingresos (egresos) por servicios	260,079	197,437	70,141	67,473	53,626
Ingresos por intereses	-	33	-	-	-
Resultado por valuación a valor razonable	86	760	(38)	65	(197)
Resultado por compraventa	10,937	16,456	1,483	1,544	5,267
Margen integral de financiamiento	11,023	17,249	1,445	1,609	5,070
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1,136)	264	20	(22)	(31)
Gastos de administración	(41,339)	(38,590)	(11,665)	(9,555)	(11,599)
Resultado de la operación	228,627	176,360	59,941	59,505	47,066
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	38	55	44	(7)	44
Resultado antes de impuestos a la utilidad	228,665	176,415	59,985	59,498	47,110
Impuestos a la utilidad causados	(66,033)	(48,654)	(16,115)	(17,789)	(11,840)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	52	14	(514)	220	(428)
	(65,981)	(48,640)	(16,629)	(17,569)	(12,268)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	162,684	127,775	43,356	41,929	34,842
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto	162,684	127,775	43,356	41,929	34,842

Anexo 6

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	60,037	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		De corto plazo	1,335,761
Créditos al Consumo	2,938,516	De largo plazo	1,065,297
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	2,938,516		2,401,058
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos al consumo	104,530	Impuestos por pagar a la utilidad	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	104,530	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	122
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	3,043,046 (487,986)	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	184,155
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	2,555,060		184,277
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	2,555,060	TOTAL PASIVO	2,585,335
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	69,231	CAPITAL CONTABLE	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	75,106	CAPITAL CONTRIBUIDO	
IMPUESTOS Y DIFERIDOS (NETO)	223,169	Capital Social	692,100
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	116,761	Resultado de ejercicios anteriores	(82,195)
Otros activos a corto y largo plazo	97,420	Resultado neto	1,544
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	214,181		(80,651)
TOTAL ACTIVO	3,196,784	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	611,449
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,196,784
		CUENTAS DE ORDEN	
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3,303
		Otras cuentas de registro	1,094,008

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

"El saldo histórico de capital social al 31 de Diciembre de 2013 asciende a \$692,100 (miles de pesos)

JOSE A. ITURRIAGA TRAVEZAN
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR DE FINANZAS

DOMINGO GARCÍA DE LA CRUZ
CONTRALOR

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

JACQUELINE GARCÍA VARGAS
CONTADOR GENERAL

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	1,879,887	
Gastos por intereses	(241,889)	
MARGEN FINANCIERO		1,637,998
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(662,512)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		975,486
Comisiones y tarifas pagadas	(6,456)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	141,681	
Gastos de administración	(1,172,348)	(1,037,123)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(61,637)
Impuestos a la utilidad causados	(156,264)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	219,445	63,181
RESULTADO NETO		1,544

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables .

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

JOSE A. ITURRIAGA TRAVEZAN
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR DE FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

JACQUELINE GARCÍA VARGAS
CONTADOR GENERAL

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/paginas/index.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado		Total del capital contable
	Capital social	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	392,100			(82,195)	309,905
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Suscripción de acciones	300,000				300,000
Traspaso del resultado de ejercicios anteriores			(82,195)	82,195	-
Total	300,000	-	(82,195)	82,195	300,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Resultado neto				1,544	1,544
Total	-	-	-	1,544	1,544
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	692,100	-	(82,195)	1,544	611,449

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

JOSE A. ITURRIAGA TRAVEZAN
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR DE FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

JACQUELINE GARCÍA VARGAS
CONTADOR GENERAL

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/pagina/index.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	1,544
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión	69,705
Provisiones	20,316
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(58,349)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	15,723
Amortizaciones de activos intangibles	43,948
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	91,343
Actividades de operación:	
Cambio en cartera de crédito (neto)	144,662
Cambio en otros activos operativos (neto)	14,951
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(378,779)
Cambio en otros pasivos operativos	(175,152)
Pagos de impuestos a la utilidad	(121,869)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(516,187)
Actividades de Inversión:	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(19,139)
Pagos por adquisición de otros activos	(19,180)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(38,319)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	300,000
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	300,000
Incremento o disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(161,619)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	221,656
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	60,037

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

JOSE A. ITURRIAGA TRAVEZAN DIRECTOR GENERAL	PABLO F. BUSTAMANTE GONZALEZ DIRECTOR DE FINANZAS	DOMINGO GARCÍA DE LA CRUZ CONTRALOR	AGUSTÍN CORONA GAHLER AUDITOR INTERNO	JACQUELINE GARCÍA VARGAS CONTADOR GENERAL
--	--	--	--	--

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/pagina/index.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Disponibilidades	60,037	65,258	221,656
Cartera de crédito vigente			
Créditos al consumo	2,938,516	3,092,731	3,065,987
Total de cartera de crédito vigente	2,938,516	3,092,731	3,065,987
Cartera de crédito vencida			
Créditos al consumo	104,530	110,943	75,572
Total cartera de crédito vencida	104,530	110,943	75,572
Cartera de crédito	3,043,046	3,203,674	3,141,559
(-)menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(487,986)	(497,505)	(441,837)
Cartera de crédito (neta)	2,555,060	2,706,169	2,699,722
Otras cuentas por cobrar (neto)	69,231	77,972	70,377
Inmuebles mobiliario y equipo (neto)	75,106	75,155	77,342
Impuestos diferidos (neto)	223,169	141,847	8,555
Otros activos	214,181	265,725	283,800
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	116,761	158,915	151,512
Otros activos a corto y largo plazo	97,420	106,810	132,288
TOTAL ACTIVO	3,196,784	3,332,126	3,361,452
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos de bancos y otros organismos	2,401,058	2,596,868	2,779,837
De corto plazo	1,335,761	1,220,608	1,400,670
De largo plazo	1,065,297	1,376,260	1,379,167
Otras cuentas por pagar	184,277	195,768	271,710
Impuestos a la utilidad por pagar	-	14,020	-
Ptu en las utilidades por pagar	122	973	683
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	184,155	180,775	271,027
Impuestos y PTU diferidos (Neto)	-	-	-
TOTAL PASIVO	2,585,335	2,792,636	3,051,547
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	692,100	592,100	392,100
Capital Social	692,100	592,100	392,100
Capital Ganado	(80,651)	(52,610)	(82,195)
Resultado de ejercicios anteriores	(82,195)	(82,195)	-
Resultado neto	1,544	29,585	(82,195)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	611,449	539,490	309,905
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,196,784	3,332,126	3,361,452

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	12 MESES		3 MESES		
	DIC-13	DIC-12	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Ingresos por intereses	1,879,887	311,049	463,417	472,077	311,049
Gastos por intereses	(241,889)	(40,989)	(53,863)	(59,902)	(40,989)
Margen financiero	1,637,998	270,060	409,554	412,175	270,060
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(662,512)	(77,885)	(216,997)	(175,515)	(77,885)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	975,486	192,175	192,557	236,660	192,175
Comisiones y tarifas pagadas	(6,456)	(748)	(1,132)	(2,026)	(748)
Gastos de administración y promoción	(1,172,348)	(242,218)	(292,682)	(295,129)	(242,218)
Otros ingresos (egresos) de la operación	141,681	26,294	6,065	27,456	26,294
Resultados antes de impuestos a la utilidad	(61,637)	(24,497)	(95,192)	(33,039)	(24,497)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(156,264)	(41,156)	(15,560)	(41,873)	(41,156)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	219,445	(16,542)	82,711	41,655	(16,542)
Resultados antes de participación en subsidiarias y asociadas	1,544	(82,195)	(28,041)	(33,257)	(82,195)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto	1,544	(82,195)	(28,041)	(33,257)	(82,195)

Anexo 7

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	120,938	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuesto a la utilidad por pagar	-
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	22,958
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	75,432	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	91,577
			<u>114,535</u>
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	155,205	TOTAL PASIVO	114,535
INVERSIONES PERMANENTES	-	CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	23,209	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	267,080
			267,080
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	23,803	Resultado de ejercicios anteriores	(37,371)
Otros activos a corto y largo plazo	574	Resultado neto	54,917
	<u>24,377</u>		<u>17,546</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	284,626
TOTAL ACTIVO	399,161	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	399,161

JAVIER E. ACEVES OLIVARES
DIRECTOR SERVICIOS COMPARTIDOS RRHH

JESUS VELASCO RODRIGUEZ
DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos:	
Ingresos por servicios	<u>567,868</u>
Egresos:	
Remuneraciones y prestaciones al personal	(377,546)
Honorarios	(68,716)
Rentas	(38,326)
Otros gastos de administración	<u>(52,037)</u>
Total de Gastos de administración	(536,625)
Utilidad de la operación	<u>31,243</u>
Otros ingresos (gastos)	
Participación de los trabajadores en la utilidad	
Sobre base legal	(4,268)
Diferida	-
Otros productos	<u>1,682</u>
Otros gastos (neto)	<u>(2,586)</u>
Resultado integral de financiamiento:	
Ingresos por intereses, (neto)	<u>9,122</u>
Resultado por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad	37,779
Impuestos a la utilidad	
Causados	(15,468)
Diferidos	<u>32,606</u>
	<u>17,138</u>
Resultado por operaciones continuas	54,917
Pérdida por operaciones discontinuas, neta de impuesto a la utilidad	<u>-</u>
Resultado neto	<u>54,917</u>

JAVIER E. ACEVES OLIVARES
DIRECTOR SERVICIOS COMPARTIDOS RRHH

JESUS VELASCO RODRIGUEZ
DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA , S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202 COL. TRANSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

	Capital Social Pagado		Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	Total del Capital Contable
	Fijo actualizado	Variable actualizado			
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	2,679	264,401	(103,535)	22,620	186,165
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:					
Traspaso del resultado del ejercicio anterior.	-	-	22,620	(22,620)	-
Movimiento inherente al resultado integral:					
Resultado del año	-	-	-	43,544	43,544
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	2,679	264,401	(80,915)	43,544	229,709
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:					
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	43,544	(43,544)	-
Movimiento inherente al resultado integral:					
Resultado del año	-	-	-	54,917	54,917
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	2,679	264,401	(37,371)	54,917	284,626

JAVIER E. ACEVES OLIVARES
DIRECTOR SERVICIOS COMPARTIDOS RRHH

JESUS VELASCO RODRIGUEZ
DIRECTOS DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en miles de pesos)

Utilidad neta:	54,917
Actividades de Operación:	
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	
Impuestos Causados	15,468
Impuestos Diferidos	(32,606)
PTU causada y diferida	4,268
Otros pasivos	3,201
Depreciaciones y amortizaciones	<u>11,057</u>
Subtotal	56,305
Otras cuentas por cobrar	(32,041)
Otros activos	2,997
Otros pasivos	20,184
IETU y PTU pagada	<u>(34,643)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>12,802</u>
Actividades de inversión por:	
Adquisición de mobiliario y equipo	<u>(130,682)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(130,682)</u>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(117,880)
Efectivo y equivalentes de efectivo:	
Al principio del año	<u>238,818</u>
Al fin del año	<u><u>120,938</u></u>

JAVIER E. ACEVES OLIVARES
DIRECTOR SERVICIOS COMPARTIDOS RRHH

JESUS VELASCO RODRIGUEZ
DIRECTOR FINANZAS Y ADMINISTRACION

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	DIC-13	SEP-13	DIC-12
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	120,938	182,304	238,818
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	75,432	51,615	43,391
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	155,205	157,285	34,618
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	23,209	21,505	-
OTROS ACTIVOS	24,377	16,183	17,648
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	23,803	15,603	17,200
Otros activos a corto y largo plazo	574	580	448
TOTAL ACTIVO	399,161	428,892	334,475
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	114,535	126,215	93,517
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	707
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	22,958	24,896	24,263
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	91,577	101,319	68,547
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	-	11,249
TOTAL PASIVO	114,535	126,215	104,766
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	267,080	267,080	267,080
CAPITAL GANADO	17,546	35,597	(37,371)
Reservas de capital	-	-	-
Resultados de Ejercicios Anteriores	(37,371)	(37,371)	(80,915)
Resultado neto	54,917	72,968	43,544
TOTAL CAPITAL CONTABLE	284,626	302,677	229,709
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	399,161	428,892	334,475

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	12 MESES		3 MESES		
	DIC-13	DIC-12	DIC-13	SEP-13	DIC-12
Ingresos:					
Ingresos por servicios	567,868	536,089	126,238	132,893	129,070
Egresos:					
Remuneraciones y prestaciones al personal	(377,546)	(284,448)	(125,543)	(74,952)	(58,216)
Honorarios	(68,716)	(98,379)	(14,147)	(16,339)	(24,244)
Rentas	(38,326)	(43,186)	(600)	(12,575)	(12,575)
Otros gastos de administración	(52,037)	(47,913)	(17,559)	(14,282)	(12,434)
Total de gastos de administración	(536,625)	(473,926)	(157,849)	(118,148)	(107,469)
Utilidad de la operación	31,243	62,163	(31,611)	14,745	21,601
Otros ingresos (gastos):					
Participación de los trabajadores en la utilidad					
Sobre base legal	(4,268)	(7,249)	2,990	(1,872)	(2,378)
Diferida	-	-	-	-	-
Otros productos	1,682	2,300	16	36	(124)
Otros gastos, (neto)	(2,586)	(4,949)	3,006	(1,836)	(2,502)
Resultado integral de financiamiento:					
Ingresos por intereses, neto	9,122	7,561	1,403	3,040	2,316
Resultado por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad	37,779	64,775	(27,202)	15,949	21,415
Impuestos a la utilidad					
Causados	(15,468)	(21,136)	8,154	(1,009)	(6,306)
Diferidos	32,606	(95)	997	32,673	2,629
Resultado por Operaciones Continuas	54,917	43,544	(18,051)	47,613	17,738
Pérdida por operaciones discontinuas, neta de impuestos a la utilidad	-	-	-	-	-
Resultado Neto	54,917	43,544	(18,051)	47,613	17,738

Anexo 8 Grupo financiero Scotiabank

Grupo financiero Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2013				2012
	T4	T3	T2	T1	T4
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	7.9	13.3	4.4	13.5	10.0
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	1.1	1.9	0.7	2.1	1.5
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	4.3	5.2	3.6	4.8	4.7
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	5.4	5.5	5.7	5.7	5.4
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.8	3.2	2.7	2.5	2.3
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	124.4	111.3	132.0	122.9	125.8
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	15.71	20.23	20.92	21.86	20.24
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.30	15.57	16.05	16.64	15.77
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	77.1	101.9	93.9	79.9	99.5

Grupo financiero Scotiabank				
Información por segmentos				
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>				
	Créditos y Servicios	Tesorería y Trading	Otros	Total Grupo
Margen financiero	12,634	700	(228)	13,106
Otros ingresos	4,828	1,105	1,276	7,209
Ingresos	17,462	1,805	1,048	20,315
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,714)	-	-	(3,714)
Total de ingresos	13,748	1,805	1,048	16,601
Gastos de administración y promoción	(11,943)	(558)	(612)	(13,113)
Particip. en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	1	1
Resultado de la operación	1,805	1,247	437	3,489
Impuesto a la utilidad (neto)	-	-	-	(174)
Resultado Neto				3,315

Operaciones con Partes Relacionadas y Conflicto de Intereses

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

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2013 son préstamos otorgados por \$6,692 millones.

Revelación de Información Financiera

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

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

Conciliación de las NIF de México y Canadá

El ingreso neto de MXN 1,135 millones que Scotiabank reportó por el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2013, es diferente a la cifra de MXN 1,369 millones (dólares canadienses 107 millones) que BNS reportó, en virtud de que en México las instituciones financieras elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México que difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Las partidas conciliadas pueden agruparse de la siguiente manera:

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

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

Resumen de las principales partidas conciliadas con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por Scotiabank y la utilidad neta reportada por BNS respecto del tercer trimestre que terminó el 30 de septiembre de 2013.

En millones de pesos (excepto si se indica de otra forma)	T3/13
La utilidad neta consolidada de SBM de conformidad con las NIF de México – según comunicado de prensa de fecha Septiembre de 2013.	1,135
Participación minoritaria – 2.64%.	(30)
Adquisición contable y otros ajustes requeridos conforme a las NIIF	264
La utilidad neta consolidada de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	1,369
La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	CAD \$107

Control Interno

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general de control interno para el grupo financiero 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 el grupo financiero Scotiabank opere de acuerdo a prácticas sanas, y que sea eficazmente administrado. Que aprueba los objetivos y las Políticas 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 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 a las subsidiarias del grupo financiero Scotiabank.
- 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 el grupo financiero Scotiabank.
- Una función independiente de auditoría para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Funciones independientes 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.

Adicionalmente, el Grupo Scotiabank se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables, se adhiere a las mejores prácticas corporativas y mantiene su certificación anual bajo la norma 404 y 302 de la Ley Sarbanes Oxley en el 2013, en su calidad de subsidiaria de The Bank of Nova Scotia en Canadá.

Políticas que rigen la tesorería de la empresa.

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

Aunado a todo lo anterior, se cuentan con políticas, procedimientos y límites claros para la administración de la liquidez, los cuales delinear puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez sanas, así como activos líquidos suficientes para cubrir los requerimientos necesarios en caso de alguna contingencia. Estas políticas promueven la distribución uniforme de flujos de efectivo e intentan minimizar las brechas de liquidez entre activos y pasivos considerando los movimientos históricos de los diversos productos que la componen.

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

Sistema de Remuneración

Remuneración Ordinaria

- Para determinar las diferentes remuneraciones ordinarias se cuenta con una Estructura Organizacional para la distribución de puestos según sus funciones. A partir de esta estructura, se determinan los niveles de cada puesto de acuerdo con las responsabilidades asignadas y utilizando métodos técnicos de valuación de puestos.
- Existen tabuladores de sueldos que se construyen en base a información del mercado de compensaciones y que nos permiten determinar los rangos de la Remuneración Ordinaria para cada nivel de puesto.
- Para mantener la motivación y productividad del personal, existen también remuneraciones extraordinarias que están ligadas a sus resultados individuales determinándose a través de Evaluaciones de Desempeño.

Remuneración Extraordinaria

- La compensación variable o remuneración extraordinaria, tiene como objetivo compensar al personal en función de sus resultados individuales, del área y de los de la organización en su conjunto.
- Los esquemas de Compensación Variable están basados principalmente en estudios del mercado de competencia y en las regulaciones correspondientes.
- Los siguientes son los planes básicos de “Compensación Variable” por perfil de puesto que aplican a los empleados sujetos al Sistema de Remuneración:
 - Plan Anual de Incentivos.
 - Plan de Compensación Variable de Banca Privada y Patrimonial
 - Plan de Compensación Variable de Global Banking & Markets

Metodología de ajuste

- Se utilizan los modelos de medición de riesgo aprobados en función de los tipos de riesgo que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.
- La Compensación Variable podrá ser ajustada y/o diferida en función de las medidas de riesgo que se materialicen de acuerdo al puesto.

Anexo 9 Scotiabank

Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2013				2012
	T4	T3	T2	T1	T4
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	8.9	13.8	2.6	13.3	7.4
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	1.1	1.8	0.4	1.9	1.1
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	4.0	5.2	3.1	4.2	2.2
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	5.0	5.1	5.2	5.1	6.5
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.7	3.1	2.6	2.4	2.3
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	116.6	103.4	125.4	114.9	118.5
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	15.71	20.23	20.92	21.86	20.24
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.30	15.57	16.05	16.64	15.77
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	65.1	80.7	79.8	63.1	78.9

Scotiabank					
Composición de la Cartera de Valores					
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre 2013; valor razonable)</i>					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	11,546	15	9	232	11,802
Sin restricción:	-	-	9	-	9
Restringidos:	11,546	15	-	232	11,793
<i>En operaciones de reporto</i>	<i>10,932</i>	<i>15</i>	<i>-</i>	<i>232</i>	<i>11,179</i>
<i>Otros</i>	<i>614</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>614</i>
Títulos disponibles para la venta	25,996	1,129	2	233	27,360
Sin restricción:	5,520	520	2	-	6,042
Restringidos:	20,476	609	-	233	21,318
<i>En operaciones de reporto</i>	<i>19,900</i>	<i>609</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>20,509</i>
<i>Otros</i>	<i>576</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>233</i>	<i>809</i>
Títulos conservados a vencimiento	2,143	-	-	-	2,143
Sin restricción	2,143	-	-	-	2,143
Total	39,685	1,144	11	465	41,305

Scotiabank	
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)	
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>	
Al 31 de diciembre de 2013, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto de Scotiabank.	

Scotiabank												
Derivados y operaciones de cobertura												
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013; valor razonable)</i>												
	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps			
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Total activo	Total Pasivo
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	160	185	1	1	847	748	231	235	1,370	1,669	2,609	2,838
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	259	292	259	292

Scotiabank												
Montos nocionales en operaciones derivadas												
<i>(al 31 de Diciembre de 2013; valores nominales y presentados en su moneda de origen)</i>												
	Contratos adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps			
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de negociación												
Posición USD	1,361	842	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas USD	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-
Divisas CAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición XAU	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	688	769	398	398	-	-	-	-
Indices	-	-	-	-	-	-	-	2,819	2,737	-	-	-
Tasa de interés												
Pesos	15,000	-	-	40,820	12	12	1,888	2,448	73,910	71,464		
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75	315	
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	
Con fines de cobertura												
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,539	9,650	
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113	-	
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25	-	

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vigente			
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	40,133	10,004	50,137
Créditos a entidades financieras	16,409	2,451	18,860
Créditos a entidades gubernamentales	3,213	-	3,213
Créditos al consumo	25,601	-	25,601
Créditos a la vivienda	54,498	118	54,616
Total	139,854	12,573	152,427

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vencida			
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	809	21	830
Créditos al consumo	832	-	832
Créditos a la vivienda	2,522	66	2,588
Total	4,163	87	4,250

Scotiabank	
Variaciones de Cartera Vencida	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	4,420
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	550
Reestructuras	(54)
Recuperaciones	(2)
Quitas y Castigos	(665)
Fluctuación Tipo de Cambio	1
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	4,250

Scotiabank	
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	4,572
Más: Creación de reservas	1,048
Menos: Liberaciones	-
Traspaso de Fideicomiso a Banco	-
Adjudicaciones	22
Castigos y quitas	643
Comercial	19
Hipotecario	69
Consumo	555
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	(1)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	4,954

Scotiabank			
Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito	31 Dic 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2012
Cartera Vigente			
Metropolitano	45.6%	44.5%	50.0%
Noroeste	11.4%	12.1%	11.1%
Norte	15.1%	15.5%	13.1%
Centro	14.8%	14.5%	13.9%
Sur	13.1%	13.4%	11.9%
Cartera Vencida			
Metropolitano	28.0%	33.2%	32.9%
Noroeste	16.4%	15.6%	14.9%
Norte	14.3%	13.7%	16.4%
Centro	23.3%	21.7%	21.2%
Sur	18.0%	15.8%	14.6%

Scotiabank		
Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico		
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	8,882	31.62%
2	5,374	19.13%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		16,872

Scotiabank					
Calificación de la Cartera Crediticia					
Al 31 de Diciembre de 2013					
<i>(millones de pesos)</i>					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	
Exceptuada	-				
Calificada					
Riesgo A1	107,649	224	157	77	458
Riesgo A2	19,291	142	94	33	269
Riesgo B1	13,051	170	288	10	468
Riesgo B2	3,776	38	119	14	171
Riesgo B3	6,398	98	170	12	280
Riesgo C1	3,321	53	106	40	199
Riesgo C2	2,743	72	246	51	369
Riesgo D	4,243	281	639	279	1,199
Riesgo E	2,292	700	540	102	1,342
Total	162,764	1,778	2,359	618	4,755
Reservas Constituidas					4,954
Exceso					(199)

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de Diciembre de 2013.
- La cartera crediticia comercial y de menudeo, se califica conforme a disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de la calificación de la cartera de las instituciones de crédito, de acuerdo a la circular publicada en el DOF el 24 de junio de 2013.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$ (93)
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	\$ (14)
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	\$ (52)
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	\$ (40)
Total	<u>\$ (199)</u>

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2013, 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 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>
Comercial*	4.41%	12.63%	\$ 62,686
Hipotecario	5.04%	21.52%	57,204
Personales	9.64%	64.81%	18,974
Revolventes	12.75%	75.10%	10,184

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.

*En caso de la cartera comercial, no incluye la cartera a entidades financieras, cuya metodología entra en vigor a partir de enero 2014 y proyectos de inversión cuya metodología no se basa en pérdidas esperadas, en ambos casos de acuerdo a las Disposiciones.

Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional (al 31 de Diciembre de 2013)			
	Tasa Promedio		
	Pesos	Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	1.06%	0.04%	-
Depósitos a plazo	3.61%	0.16%	0.00%

Scotiabank Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	690	-	-	-	-	690
Mediano	-	-	1,609	1,841	-	3,450
Largo	-	-	-	1,328	-	1,328
Total	690	-	1,609	3,169	-	5,468
Tasa Promedio	3.27%	-	4.43%	3.52%	-	-
Otros						
Inmediato	785	-	-	-	-	785
Mediano	5,291	-	14	21	-	5,326
Largo	524	-	-	26	-	550
Total	6,600	-	14	47	-	6,661
Tasa Promedio	0.67%	-	1.86%	1.28%	-	-
Total Préstamos Interbancarios	7,290	-	1,623	3,216	-	12,129

Scotiabank 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 de 2013.

Scotiabank Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional	31 Dic 2013	30 Sep 2013	31 Dic 2012
Depósitos a la Vista	60.0%	55.4%	54.1%
Metropolitano	25.9%	22.5%	20.6%
Noroeste	7.2%	7.1%	7.2%
Norte	8.1%	7.3%	7.9%
Centro	9.4%	9.4%	9.1%
Sur	9.4%	9.1%	9.3%
Depósitos Ventanilla	36.7%	40.6%	30.2%
Metropolitano	14.4%	15.0%	8.5%
Noroeste	3.5%	4.2%	3.8%
Norte	5.2%	5.5%	5.2%
Centro	6.8%	7.0%	6.6%
Sur	6.8%	8.9%	6.1%
Total de Captación del Público	96.7%	96.0%	84.3%
Fondeo Profesional	3.3%	4.0%	15.7%

Scotiabank Impuestos Diferidos (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)	
Activo	
Provisiones para obligaciones diversas	620
Pérdida en valuación a valor razonable	15,236
Otras diferencias Temporales	8,448
Subtotal	24,304
Pasivo	
Actualización de inmuebles	(229)
Utilidad en valuación a valor razonable	(15,116)
Otras diferencias temporales	(7,020)
Subtotal	(22,365)
Efecto Neto en Diferido	1,939

Al 31 de Diciembre de 2013, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Resultados por Intermediación (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	92	533
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(125)	558
Divisas y otros	513	(465)
Total	480	626

Emisión de Certificados Bursátiles

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

Número de Emisión	Primera	Tercera	Primera *	Primera * (ampliación y reapertura)	Segunda *	Tercera*	Cuarta*	Quinta*
Clave de Pizarra	SCB0001 05	SCB0002 05	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10-2	SCOTIAB 12	SCOTIAB 13	SCOTIAB 13-2
Monto de la Emisión	\$400 millones	\$300 millones	\$2,312 millones	\$830 millones	\$358 millones	\$2,000 millones	\$3,450 millones	\$1,150 millones
Fecha de Emisión y Colocación	10 Noviembre 2005	8 Diciembre 2005	14 Octubre 2010	11 Noviembre 2010	14 Octubre 2010	29 Noviembre 2012	22 Marzo 2013	28 Junio 2013
Plazo de Vigencia de la Emisión	3,652 días,aprox. 10 años	4,750 días,aprox. 13 años	1,820 días,aprox. 5 años	1,792 días aprox. 4 años y 11 meses	2,548 días,aprox. 7 años	1,092 días, 39 períodos 28 días, aprox. 3 años	1,820 días, 65 períodos 28 días, aprox. 5 años	3,640 días, 20 períodos 182 días, aprox. 10 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	9.89% Fijo	9.75% Fijo	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.49%	TIIE 28 + 0.25%	TIIE 28 + 0.40%	7.30% Fijo
Pago de Intereses	10 Mayo y 10 Noviembre durante la vigencia de la emisión	8 Diciembre y 8 Junio durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

*Programa autorizado por la CNBV en Octubre de 2010

Capitalización

Scotiabank

Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.
(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	7,924
2	Resultado de ejercicios anteriores	12,390
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	6,300
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	26,614
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	3,545
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	24
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	2,608
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	del cual: Ajustes por reconocimiento de capital	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	913

Referencia	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	Monto
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	3,545
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	23,069
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	23,069
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	421
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	421
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	421
59	Capital total (TC = T1 + T2)	23,490
60	Activos ponderados por riesgo totales	190,008
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.1%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.1%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.3%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	5.1%

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	421
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	864
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Scotiabank

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

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.
18 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

Referencia	Descripción
19 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.
20 conservador	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.

Referencia	Descripción
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico 2, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 ni en el capital básico 2 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 7%
65	Reportar 2.5%
66	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
67	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

Referencia	Descripción
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Scotiabank

Ajuste por reconocimiento de Capital

Impacto en el Capital neto por el procedimiento completado en el Art. 2 Bis. 9 de las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.

(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)

Conceptos de Capital	Sin ajuste por reconocimiento del capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento del capital	Con ajuste por reconocimiento del capital	% APSRT
Capital Básico 1	23,069	12.1%	-	23,069	12.1%
Capital Básico 2	-	0.0%	-	-	0.0%
Capital Básico	23,069	12.1%	-	23,069	12.1%
Capital Complementario	421	0.2%	-	421	0.2%
Capital Neto	23,490	12.3%	-	23,490	12.3%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	191,008	No aplica	No aplica	191,008	No aplica
Índice de capitalización	12.3%	No aplica	No aplica	12.3%	No aplica

Scotiabank Relación del Capital neto con el Balance General <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	24,462
BG2	Cuentas de Margen	98
BG3	Inversiones en valores	41,305
BG4	Deudores por reporto	5,317
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	2,868
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	47
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	151,723
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	142
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	6,227
BG11	Bienes adjudicados (neto)	51
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,185
BG13	Inversiones permanentes	2,482
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	2,168
BG16	Otros activos	2,803
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	159,190
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	12,129
BG19	Acreedores por reporto	31,617
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	3,130
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	8,031
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,167
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	7,924
BG30	Capital ganado	18,690
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	3
BG33	Compromisos crediticios	356,358
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	163,171
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	60,423
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	69,656
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	39,632
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	76,953
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	275
BG41	Otras cuentas de registro	465,622

Scotiabank

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto
(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9		
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10		
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	421	BG08 Estimación Preventiva para Riesgos Créditos \$421
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	24	BG13 Inversiones permanentes \$ 24
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	2,608	BG16 Activos Intangibles \$619 más Gastos de Instalación \$1,989
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L		
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	913	BG13 Inversiones Permanentes \$913
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	7,924	BG29 Capital Social \$7,451 más Prima en Venta de Acciones \$473
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	12,390	BG30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$ 12,390
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	5	BG30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo \$47

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	6,253	BG30 Reservas de Capital \$ 3,358 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta \$(7) más Resultado Neto \$2,902
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A		
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-1		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajustes por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

Scotiabank

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

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Identificador	Descripción
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en C5 en el formato incluido en el apartado II de este anexo.

Scotiabank**Activos ponderados sujetos a Riesgos totales***(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)*

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	15,927	1,274
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,864	229
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	605	48
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	2	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	697	56
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	94	8
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	255	20
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	403	32
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	1,196	96
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	1,261	101
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	131	10
Grupo III (ponderados al 57.5%)	1,252	100
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	3	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	252	20
Grupo V (ponderados al 50%)	555	44
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	529	42
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	14,109	1,129
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,098	1,048
Grupo VI (ponderados al 100%)	33,923	2,714
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	305	24
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	81	6
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	120	10
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	17,363	1,389
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	3,012	241
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	442	35
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
	-	-

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	3,270	262
Grupo IX (ponderados al 100%)	58,173	4,654
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	21,086	1,687
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		11,246
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		13,194

Scotiabank Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Scotiabank Inverlat, S.A. , Institución de Banca múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "F" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$ 7,923,264,482
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-Ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Scotiabank Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

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

Gestión de Capital

En Septiembre 2013 se presentó ante el Comité de Riesgos y al Consejo el Plan de Exposiciones, el cual es una herramienta prospectiva de identificación de riesgos y toma de decisiones, la cual evalúa a Scotiabank bajo métricas e indicadores clave (Capital, Liquidez, Rentabilidad y Pérdidas Crediticias).

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en los planes de las distintas líneas de negocio por los siguientes 3 años, con el propósito de asegurar que los riesgos a los cuales se encuentra sujeto Scotiabank estén alineados con el marco de apetito de riesgo aprobado por la institución.

Al mismo tiempo se utilizan escenarios de estrés internos (crisis Europea, crisis Estados Unidos), los cuales contemplan condiciones macroeconómicas adversas bajo cada escenario y por consiguiente estimación del estado de resultados acordes. **(Ver Anexo A con los supuestos bajo cada escenario).**

Por otro lado de manera anual se realizan pruebas de estrés en conjunto con la CNBV que contemplan escenarios predeterminados por la misma H. Comisión:

Base – Proyección del balance y estado de resultados bajo un escenario macroeconómico estable proporcionado por la CNBV.

Adverso Dinámico – Proyección del balance y estado de resultados bajo un escenario macroeconómico adverso proporcionado por la CNBV.

Adverso Estático – Proyección del balance y estado de resultados bajo el escenario base considerando la pérdida esperada y las variables macro en el escenario adverso (adicionalmente una disminución de 150 PB sobre el margen financiero). **(Ver Anexo B con los supuestos bajo cada escenario)**

La administración de Scotiabank concluyó que tiene la capacidad de enfrentar un escenario de estrés y en su caso de obtener el capital suficiente para amortiguar las pérdidas potenciales de dicho escenario.

Para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de capital, se ha puesto en marcha un plan de acción para la conservación del capital y la liquidez, el cual tiene como propósito el instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el comité de manejo de la liquidez y el capital, descrito en las políticas de administración de capital y del plan de contingencia de liquidez sea convocado, y en el mismo sentido, las acciones correctivas descritas en los referidos documentos y condensadas en el presente sean aplicadas en concordancia con la magnitud y características del evento de estrés y con base en las decisiones y acuerdos tomados por el Comité.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información (resaltando que también la presente es incluida en los informes financieros):

- Composición e integración del Capital.
- Composición de los Activos Ponderados por Riesgo Totales y por tipo de riesgo.
- Estimaciones del Índice de Capital.

Anexo A. Supuestos de Escenarios de Estrés Internos (Enterprise Wide Stress Testing 2013-2015)

Escenario	Año	PIB Real (y/y%)	Inflación (y/y%)	Política Monetaria (%)	Bono a 10 Años (%)	Tipo de Cambio MXN-CAD	Tipo de Cambios MXN-USD
Base	2013	3.454	3.470	4.000	5.000	12.51	12.66
	2014	3.488	2.998	4.000	5.800	12.51	12.55
	2015	3.299	3.020	5.000	6.700	12.51	12.44
Crisis Europa	2013	-2.000	3.800	3.000	6.500	13.75	14.77
	2014	-5.500	4.500	2.500	7.500	13.96	15.15
	2015	1.500	4.000	2.500	5.700	13.72	14.75
Crisis Estados Unidos	2013	-6.400	5.500	3.000	6.500	12.24	14.40
	2014	0.500	4.000	3.000	5.500	10.80	13.50
	2015	5.000	3.500	4.000	5.100	11.22	13.20

Anexo B. Supuestos de Escenarios de Estrés CNBV (Proyecciones Financieras Anuales 2013-2015)

Escenario	Año	TIE 28 días	Tasa de Referencia USD	Inflación Anual	Tipo de Cambio	Tasa de Desem	PIB Crec.Real	IPC	Export. no Petroleras	Tipo de Cambio Rea
Base	2013	4.82%	0.34%	3.60%	12.97	4.83%	10,232,138	46,636	29,157	83.64
	2014	5.06%	0.47%	3.30%	13.05	4.82%	10,641,424	46,642	30,173	82.99
	2015	5.45%	0.34%	3.00%	12.80	4.60%	11,067,081	49,144	31,329	83.74
Adverso Dinámico	2013	5.62%	0.34%	4.46%	14.00	5.24%	9,998,450	42,277	29,235	86.88
	2014	6.25%	0.47%	4.34%	13.78	7.60%	9,399,817	40,379	24,148	105.07
	2015	7.78%	0.34%	3.73%	13.81	6.64%	9,890,421	46,647	29,394	93.24
Adverso Estático*	2013	5.62%	0.34%	4.46%	14.00	5.24%	9,998,450	42,277	29,235	86.88
	2014	6.25%	0.47%	4.34%	13.78	7.60%	9,399,817	40,379	24,148	105.07
	2015	7.78%	0.34%	3.73%	13.81	6.64%	9,890,421	46,647	29,394	93.24

* Proyección del balance y estado de resultados bajo el escenario Base considerando la Pérdida Esperada y las variables macro en el escenario adverso (adicionalmente una disminución de 150 PB sobre el margen financiero).

Administración Integral 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 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, lineamiento y políticas de administración de riesgos de Scotiabank. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo. Dicha estructura de límites incluye un límite de valor en riesgo global que está relacionado con el capital contable de Scotiabank.

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 para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

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 que pertenecen a la cuenta propia de Scotiabank.

Las posiciones de riesgo de Scotiabank incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros y opciones sobre acciones y canastas de acciones, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés, derivados sobre metales y swaps de moneda extranjera.

Administración del riesgo de mercado en actividades de negociación- Las actividades de negociación de Scotiabank 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 capital y 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 invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados de Scotiabank. 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.

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 estadística 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 de Scotiabank. 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 promedio diario observado de Scotiabank durante el cuarto trimestre de 2013, fue de \$8.02 MM. El VaR global promedio de un día (\$8.02 MM) como porcentaje de su capital neto (\$23,490 MM) al cierre del periodo equivale a 0.03%. El VaR global al cierre del 31 de diciembre de 2013 fue de \$8.54 MM.

El VaR promedio de un día desglosado por factor de riesgo de Scotiabank durante el cuarto trimestre de 2013, es el siguiente:

Scotiabank VaR por Factor de Riesgo (millones de pesos)	VaR Promedio de 1 día
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	7.70
Tipo de cambio	1.07
Capitales	0.21
Total no diversificado	8.98
Efecto de diversificación	-0.96
Total	8.02

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2013, son los siguientes:

Scotiabank Posición Promedio (millones de pesos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición	VaR Promedio ^{/1}	Límite de VaR
Banco	257,669	299,212		8.02	52.5
Mercado de dinero	17,579	25,173	105,000	7.75	-
Swaps de tasas de interés	166,036	193,272	207,000	6.34	-
Forwards de CETES ^{/2}	4,191	15,000	20,000	0.01	-
Futuro de tasas ^{/3}	-	-	-	8.56	-
Caps & Floors	3,767	4,377	7,000	0.16	-
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa ^{/4}	191,573	237,822	339,000	7.70	-
Acciones	9	19	206	0.21	13
Futuros del IPC ^{/5}	-	-	3,500	-	-
Portafolio accionario	9	19	206	0.21	13
Forwards de tipo cambiario ^{/6,7,8}	2,834	4,694	5,020	1.97	-
Mesa de cambios ^{/6,7}	(0.6)	9.0	55.0	0.48	-
Opciones de divisas ^{/7}	50	55	800.0	0.88	-
Futuros de dólar	-	-	-	-	-
Swaps de divisas ^{/7}	285	475	1000.0	0.01	-
Forwards de Metales ^{/7}	4.6	10.5	50.0	1.48	
Opciones de Metales ^{/7}	0.0	0.0	200.0	0.00	
Spot de Metales ^{/7}	3.8	4.3	10.0	1.38	
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales ^{/4}	3,176.8	5,247.8	7,135.0	1.07	16.5

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la tesorería.

3/ Solo se presenta el VaR porque la posición y límite están en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

4/ El período observado (holding period) del VaR de divisas, capitales y tasas de interés y sus límites es de 1 día.

5/ El límite de Futuros de IPC está expresado en número de contratos y son utilizados para cobertura de warrants.

6/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de cambios es neta (largos – cortos)

7/ La posición esta expresada en millones de dólares americanos.

8/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para Scotiabank en el mercado de dinero es de \$7.75 MM. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$7.75 MM.

Durante 2013, Scotiabank participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuro de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el cuarto trimestre del 2013, en número de contratos negociados.

Scotiabank Posición Promedio (número de contratos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición
Futuros			
Futuros de TIE28	283,342	444,618	620,000
Futuros de CE91	-	-	40,000
Futuros de Bono M ¹	3,232	5,277	41,300
Futuros de Swaps	-	-	1,000
Futuros de Tasas ²	286,574	449,895	702,300
Futuros de Dólar ²	-	-	5,000

1/ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000 Contratos de futuros de Bonos M10, 300 contratos de futuros de Bonos M3, 500 contratos de futuros de M5 y 1,500 contratos de M30.

2/ La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

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" al 31 de diciembre de 2013, fue de \$8.4 MM que comparado con el límite de \$1,500 MM, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

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.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias 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 último trimestre de 2013, se presentaron algunos niveles de eficiencia en amarillo bajo el enfoque que establece el BIS, como es el caso del VaR de futuros de tasas y swaps de tasas debido a la alta volatilidad que se presentó en los mercados de tasas de interés durante dicho trimestre.

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.

Riesgo de liquidez

Scotiabank 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 Scotiabank pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual Scotiabank 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.

Scotiabank administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado. Adicionalmente, se cuenta con planes de contingencia establecidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual de Scotiabank (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	Diciembre 2013 (MXN MM)	Diciembre 2012 (MXN MM)
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	5,741	10,365
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	16,830	21,239

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura.

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 puntos base (pb) por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

Para medir el riesgo de tasa de interés, la variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros al cierre de diciembre 2013 y en promedio para el cuarto trimestre del 2013 es la siguiente:

	Diciembre 2013 (MXN MM)	4T 2013 (MXN MM)
Valor Económico	483	528
Sensibilidad de margen	285	286

A continuación se presenta la posición valuada de disponibles para la venta de Scotiabank al mes de diciembre de 2013:

Disponibles para la Venta			
Tipo	Posición Promedio	Posición al Cierre	Límite de Posición
Bancario	2,664	1,582	10,000
Corporativo	207	233	1,000
Gubernamental	23,598	25,545	28,500
Total	26,468	27,360	39,500

(Cifras en MXN MM)

Los disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para Scotiabank, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen).

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

Al cierre de diciembre del 2013 y promedio del último trimestre 2013 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

	Posición Promedio	Posición al Cierre
Activos Líquidos	12,036	9,780
(Cifras en MXN MM)		

A continuación se muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de diciembre, utilizados por Scotiabank para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio.

Estrategia	Diciembre 2013 Nacional MXN	Diciembre 2012 Nacional MXN
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	14,570	9,360
0y - 3y	1,000	1,350
3y - 5y	6,850	2,050
5y - 10y	6,720	5,960
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	9,650	6,200
0y - 3y	9,650	6,200
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	2,976	4,095
0y - 3y	1,461	2,624
3y - 5y	1,515	1,471
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	810	1,089
0y - 3y	612	817
3y - 5y	198	272
CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)	445	752
0y - 3y	445	752
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	330	324
0y - 3y	330	324
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)	2,393	-
0y - 3y	2,393	-
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)	1,379	2,296
0y - 3y	1,379	2,296

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 Scotiabank. 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 de Scotiabank 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.

Adicionalmente, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, 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, Scotiabank o 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, mínimo trimestralmente.

Concentraciones de riesgo crediticio- Scotiabank 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 Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgo.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- Con el fin de determinar la calidad crediticia del deudor y, por otro lado, asegurar que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, Scotiabank cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, el cual se deriva de la metodología de BNS, introduciendo, además, sistemas y estrategias para otorgar y dar seguimiento al portafolio crediticio. Asimismo, se aprovechó la experiencia de BNS en la forma de calificar la cartera, estimar reservas y pérdidas y se adaptó a las necesidades del mercado mexicano.

Este modelo considera los siguientes factores de riesgo: riesgo país, comportamiento financiero, cobertura financiera, administración del deudor, fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), administración de la cuenta, estado de la industria y experiencia de pago.

Tales factores representan la valoración del perfil de riesgo crediticio del cliente y su resultado se da al aplicar un algoritmo que pondera dichos elementos. Este algoritmo es el resultado de las experiencias de BNS, sus análisis estadísticos y su adaptación al mercado mexicano.

El modelo interno de calificación cuenta con las siguientes calificaciones:

Calificación	Código IG
Riesgo excelente	98
Riesgo muy bueno	95
Riesgo bueno	90
Riesgo satisfactorio	87
Riesgo adecuado alto	85
Riesgo adecuado medio	83
Riesgo adecuado bajo	80
Riesgo medio	77
Riesgo moderado alto	75
Riesgo moderado medio	73
Riesgo moderado bajo	70
En lista de observación	65
Supervisión especial	60
Sub-estándar	40
Incumplimiento Basilea	27
Dudosa recuperación	21
Crédito irrecuperable	20

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 la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito establecidas por la CNBV. Para estos efectos se exceptúa 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.

En los portafolios de crédito comercial con entidades federativas y municipales y los organismos descentralizados de éstas, los de proyectos de inversión con fuente pago propia, de fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y de esquemas de crédito “estructurados” con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado, así como en el portafolio con entidades financieras, se utilizan las metodologías de calificación específicas prescritas en las Disposiciones antes referidas.

Para el portafolio de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, a partir de marzo de 2012, se utiliza la metodología interna de calificación autorizada por la CNBV, basada en la estimación de una pérdida esperada a través del cálculo de la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de la garantía del crédito. Lo anterior conforme con lo establecido en la Sección Cuarta del capítulo V del título segundo de las Disposiciones. No obstante, se exceptúan de dicha metodología los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, el cual es calificado mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, certificado por la CNBV y el segmento correspondiente a deudores con ventas netas o ingresos netos menores a 14 millones de UDIS, el cual es calificado utilizando la metodología señalada en el inciso a) numeral V del artículo 110, anexo 21 de las Disposiciones, mismo que sustituyó al que se aplicaba a deudores cuyos créditos totales no exceden a los 2 millones de UDIS y que fue aplicado hasta el 30 de noviembre del 2013.

La metodología interna de calificación, considera un enfoque bidimensional al incluir como elementos clave de riesgo para el cálculo de las reservas, la calidad crediticia del deudor traducida en la Probabilidad de Incumplimiento (PI), así como la Severidad de la Pérdida (SP) de las operaciones, en función de sus características individuales; ambos elementos se estiman con datos históricos propios.

Con el propósito de realizar la estimación de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo, Scotiabank hace uso de las metodologías regulatorias publicadas en las Disposiciones. Las metodologías de estimación mencionadas se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) y se basan en información y características específicas de los créditos evaluados.

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada.

- 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 ajustados para la obtención del capital.
- 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.

Al cierre de diciembre 2013 y en promedio para el cuarto trimestre de 2013, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total de Scotiabank es la siguiente:

	Diciembre 2013 (MXN MM)	4T 2013 (MXN MM)
Pérdida esperada	3,243	3,493
Pérdida no esperada	15,940	15,850

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2013 fue de \$3,493 lo cual representa el monto que Scotiabank espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$15,850 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.

Al cierre de diciembre 2013 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

Exposición de la cartera de crédito por portafolio

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2013	
	Diciembre	Promedio
Cartera hipotecaria	57,204	56,013
Cartera automotriz	12,484	12,176
Cartera personales no revolventes	6,490	6,818
Cartera personales revolventes	7,458	7,456
Cartera comercial*	79,128	69,427
Total	162,764	151,890

*Incluye cartas de crédito.

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 2013:

Conservados	Disponibles	Valores	Total por		
	Vencimiento	venta	negociar	riesgo	% Conc
Diciembre 2013					
mxAAA	\$ 2,143	24,584	11,621	38,348	93%
mxAA	—	753	157	910	2%
mxA	—	—	15	15	0%
mxBBB	—	2,021	—	2,021	5%
Sin calificación	—	2	9	11	0%
Total	\$ 2,143	27,360	11,802	41,305	100%
Concentración	<u>5.2%</u>	<u>66.2%</u>	<u>28.6%</u>	<u>100%</u>	

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente para operaciones con derivados, se mide la exposición potencial, misma que mide el valor de reemplazo a lo largo de la vida remanente de la operación del contrato.

Los límites de exposición potencial por contraparte consideran el valor a mercado actual (solo el positivo que conlleva riesgo de contraparte para Scotiabank) y el valor de reemplazo (o exposición potencial) sin considerar “netting”.

A continuación se presenta la exposición y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre de 2013:

Tipo de contraparte	Exposición (\$)	Concentración (%)
<u>Diciembre 2013</u>		
Instituciones financieras	34,783	98
Corporativos	<u>683</u>	<u>2</u>
Total exposición máxima	<u>35,465</u>	<u>100</u>

El desglose por tipo de derivado se encuentra en la tabla 2 dentro del apartado de riesgo mercado y en la última tabla de riesgo liquidez.

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.

Scotiabank 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 Scotiabank.

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

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

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

Indicadores clave de riesgo (KRI).

Este proceso permite a Scotiabank 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.

Scotiabank cuenta también con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional y controles (RCA), misma que se aplica a toda su estructura, y a través de la cual se identifican los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, con los siguientes objetivos:

- Evaluar el riesgo inherente, la eficacia de los controles y el riesgo residual;
- Establecer acciones de mitigación sobre los riesgos identificados;

Scotiabank 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.

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

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, Scotiabank 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.

Septiembre 2013	Diciembre 2013
Durante el periodo de julio-septiembre de 2013 Scotiabank reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$59.8 MM, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de septiembre que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 562.2 MM, 62.4 MM corresponden a riesgo operacional y 499.8 MM a riesgo legal.	Durante el periodo de octubre-diciembre de 2013 Scotiabank reconoció pérdidas por riesgo operacional de 27.1 MM de pesos, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 554.5 MM, 60.3 MM corresponden a riesgo operacional y 494.1 MM a riesgo legal.

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.

Agencias Calificadoras

Scotiabank Calificaciones de deuda Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Moody's	Aaa.mx	MX-1	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

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

Dividendos

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

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

Fecha de pago
23 de abril de 2013

Importe
\$ 165 millones

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

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

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

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

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$4,200'000,000.00 (Cuatro mil doscientos millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.6774193548387 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientos millones) de acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, el dividendo de referencia no fue pagado a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., se llevó a cabo a través de Scotiabank con fecha 20 de diciembre de 2013.

Fuentes internas y externas de liquidez

Al 31 de diciembre del 2013, Scotiabank contaba con las siguientes posiciones en Activos Líquidos, para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de \$4,308 millones.
- Disponibilidades y reservas con el Banco Central por \$15,400 millones.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras Stand-by en dólares por USD \$250 millones.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos favorables.
- 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.
- Adicionalmente se cuenta con préstamos de la banca de fomento (FOVI, NAFIN, FIRA, entre otros) cuyas funciones son el fondeo de programas específicos.

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de diciembre de 2013, Scotiabank no cuenta con inversiones relevantes en el capital.

Scotia Casa de Bolsa

Al cierre de Diciembre de 2013, los activos totales de Scotia Casa de Bolsa se ubicaron en \$9,211 millones, una disminución anual de \$6,598 millones ó 42%, debido principalmente a una baja de \$6,780 millones en las inversiones en valores; parcialmente compensado con un incremento en la posición de derivados de negociación por \$109 millones, y un incremento en cuentas por cobrar por \$65 millones.

Por su parte el pasivo total se ubicó en \$7,812 millones; una disminución de \$6,052 millones respecto al mismo periodo del año pasado, como resultado principalmente de menores operaciones por reporto, derivados de negociación y acreedores por liquidación de operaciones; parcialmente compensado con un incremento en préstamos bancarios y de otros organismos.

Los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$456,362 millones, un incremento de \$69,065 millones ó 18% anual, principalmente por un incremento en los valores de clientes recibidos en custodia, mayores operaciones de reporto por cuenta de clientes y un incremento en los colaterales entregados y recibidos en garantía por cuenta de clientes.

Al 31 de Diciembre de 2013, la utilidad neta fue de \$182 millones, una disminución de \$239 millones ó 57% respecto al mismo periodo del año pasado. Esta disminución incluye el efecto de una recuperación de impuestos de periodos anteriores; derivado de una sentencia favorable que permitió deducir ciertas pérdidas por esos periodos, con un efecto neto de \$219 millones al cierre de diciembre de 2012, dicho efecto fue parcialmente compensado con una recuperación de impuestos en 2013 de \$40 millones. Sin incluir estos dos eventos, la variación hubiera representado una disminución de \$60 millones respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a menores ingresos en el margen financiero por intermediación y mayores castigos y quebrantos; parcialmente compensados con un incremento en ingresos por asesoría financiera, menores gastos de administración y promoción y menores impuestos a la utilidad.

Scotia Casa de Bolsa					
Indicadores Financieros					
	2013				2012
	T4	T3	T2	T1	T4
Solvencia <i>(Activo total / Pasivo total)</i>	1.18	1.12	1.21	1.20	1.14
Liquidez <i>(Activo circulante / Pasivo circulante)</i>	1.16	1.11	1.19	1.19	1.13
Apalancamiento <i>(Pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor) / Capital contable)</i>	5.4	7.9	4.2	4.7	6.2
ROE <i>(Resultado neto / Capital contable)</i>	(6.1)	9.9	16.0	15.4	23.8
ROA <i>(Resultado neto / Activos productivos)</i>	(0.8)	1.4	3.0	2.3	3.3
Requerimiento de capital / Capital global	55.32	31.31	27.77	25.15	33.72
Margen financiero / Ingresos totales de la operación	6.2	19.0	27.5	21.1	30.9
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	(9.7)	27.9	38.9	31.4	49.9
Ingreso neto / Gastos de administración	91.1	138.7	163.6	145.7	199.6
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	109.7	72.1	61.1	68.6	50.1
Resultado neto / Gastos de administración	(13.2)	30.8	48.9	44.3	96.6
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	79.3	50.4	48.3	52.6	56.3

Scotia Casa de Bolsa Composición de la Cartera de Valores (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de deuda	Instrumentos de Patrimonio neto	Total
Títulos para negociar	5,445	1,100	369	626	7,540
Sin restricción	597	401	-	222	1,220
Restringidos	4,848	699	369	404	6,320
<i>En operaciones de reporto</i>	<i>4,721</i>	<i>699</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5,420</i>
<i>En operaciones de préstamo de valores</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>224</i>	<i>224</i>
<i>Otros</i>	<i>127</i>	<i>-</i>	<i>369</i>	<i>180</i>	<i>676</i>
Títulos disponibles para la venta	-	-	142	424	566
Sin restricción:	-	-	142	424	566
Total	5,445	1,100	511	1,050	8,106

Scotia Casa de Bolsa Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto) (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
BANOBRA	398,628,955	3.61%	87	398
TCM	2,188,225	3.79%	1,513	142
Total	400,817,180			540

Scotia Casa de Bolsa Operaciones Derivadas (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013; a valor razonable)						
	Forwards		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	-	-	373	1,035	373	1,035

Scotia Casa de Bolsa Montos Nacionales en operaciones derivadas (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013; valores nominales presentados en su moneda origen)						
	Forwards		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de Negociación:						
Divisas	46	21	-	-		
Índice	-	-	1,007	1,043		
Acciones	-	-	242	981		

Scotia Casa de Bolsa		
Préstamos bancarios y de otros organismos		
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>		
Vencimiento	Préstamos	Total
	Banca Múltiple	
Pesos		
Inmediato	357	357
Mediano	-	-
Largo	-	-
Total	357	357
Tasa Promedio*	4.70%	4.70%
Total Préstamos Bancarios	357	357

*Promedio del mes de Diciembre 2013

Scotia Casa de Bolsa	
Impuestos Diferidos	
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>	
Valuación de instrumentos financieros	(20)
Pagos anticipados	(15)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(43)
Provisiones de gastos	50
Warrants y opciones	54
Deducción de PTU	9
Valuación de acciones	(163)
Efecto neto Diferido	(128)

Al 31 de Diciembre de 2013, la Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa		
Resultado por Intermediación		
<i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	8	10
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	83	(136)
Divisas y Otros	-	(4)
Total	91	(130)

Scotia Casa de Bolsa	31 Dic 2013
Otros ingresos (egresos) de la operación	
<i>(millones de pesos)</i>	
Comisiones por referencia de clientes	10
Ingresos por arrendamiento	8
Otros(*)	56
Quebrantos	(13)
Otros ingresos (egresos) de la operación	61

(*) Incluye recuperación de impuestos.

Capitalización

Al cierre de Diciembre de 2013 el capital contable global de la Scotia Casa de Bolsa se ubica en \$1,291 millones. El capital global requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$714 millones que representan un consumo de capital del 55.32%.

Scotia Casa de Bolsa Capitalización <i>(millones de pesos)</i>	31 Dic 2013
Capital contable	1,399
Menos: Inversiones Permanentes	-
Otros Activos	108
Capital básico	1,291
Capital complementario	-
Capital global	1,291

Scotia Casa de Bolsa Activos en Riesgo <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>		Activos	Requerimientos de Capital	Activos en Riesgo
Riesgo Mercado	Operaciones en moneda nacional con tasa nominal o rendimiento referido a esta	90,021	221	2,762
	Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal o rendimiento referida a ésta	35,030	15	183
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con tasa de interés real o rendimiento referida a ésta	1	-	3
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio, con con tasa de interes nominal	46	-	-
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con rendimiento referido al INPC	1	-	-
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	21	3	32
	Operaciones con acciones o sobre acciones	545	300	3,755
	Total Riesgo Mercado	125,665	539	6,735
Riesgo Crédito	Contraparte en las operaciones de reporte, coberturas cambiarias y derivados	188	4	51
	Emisor en las operaciones de títulos de deuda derivadas de tenencia de reportos	7,069	70	872
	Por depósitos, préstamos, otros activos y operaciones contingentes	464	29	363
		Total Riesgo Crédito	7,721	103
	Total Riesgo de Crédito y de Mercado	133,386	642	8,021
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	-	72	905
	Total	133,386	714	8,926

Scotia Casa de Bolsa Índices de Capitalización	31 Dic 2013
Capital global / Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	14.46%
Capital básico (tier 1)	1,291
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Global (tier 1 + tier 2)	1,291

Gestión de Capital

La suficiencia del capital de la Scotia Casa de Bolsa se evalúa mes a mes con el índice de capitalización que se presenta al Comité de Riesgos y trimestralmente con el seguimiento que le da el Consejo de Administración. Mediante este seguimiento la Scotia Casa de Bolsa identifica posibles impactos significativos en el capital, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por ende tomar las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado. La estructura del capital neto en el periodo de octubre a diciembre 2013, presentó una disminución en el mes de octubre por un decreto de pago de dividendos por \$550, sin embargo, los niveles de capitalización se encuentran aun dentro de los parámetros establecidos tanto internamente (65%) como los límites legales (70%).

Scotia Casa de Bolsa / 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 aplicables a las Casas de Bolsa en materia de administración de riesgos emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos de Scotia Casa de Bolsa. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo. Dicha estructura de límites incluye un límite de valor en riesgo global que está relacionado con el capital contable de la Scotia Casa de Bolsa.

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 para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

Riesgo de crédito

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

Scotia Casa de Bolsa ha implementado y adaptado a las condiciones de México, la metodología de CreditMetrics® para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio. Los portafolios y segmentos a los que se le aplica la metodología de medición de riesgo de crédito en Scotia Casa de Bolsa son: mercado de dinero y derivados. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios (matrices de transición) incluyendo probabilidades de incumplimiento.

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 ajustados para la obtención del capital.

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.

Al cierre de diciembre de 2013 y en promedio para el último trimestre del 2013, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total de la Scotia Casa de Bolsa es la siguiente:

	Diciembre 2013 Al Cierre (MXN MM)	Q4 2013 Promedio (MXN MM)
Pérdida Esperada	\$ 5.5	\$ 8.4
Pérdida No Esperada	6.5	10.1

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2013 fue de \$8.4 MM, lo cual representa el monto que la Scotia Casa de Bolsa espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos, dadas las características de sus contrapartes; mientras que la pérdida no esperada fue de \$10.1 MM y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Scotia Casa de Bolsa en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las posiciones de contraparte.

Al cierre de diciembre de 2013 y en promedio para el último trimestre, la exposición total de la cartera de instrumentos financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros	Diciembre 2013 MXN MM	4T 2013 MXN MM
Corporativo	652	809
Bancario	1,100	1,500
Gubernamental	5,306	7,707
Otro*	1,048	1,256
Total	8,106	11,272

* Incluye: acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en las inversiones en valores – A continuación se presenta un resumen al 31 de diciembre de 2013 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores:

	Conservados Vencimiento	Disponible Venta	Valores Negociar	Total por Riesgo	% Concentración
Diciembre 2013					
mxAAA	-	-	\$5,542	\$5,542	68%
mxAA	-	\$142	\$1,367	\$1,509	19%
mxA	-	-	\$7	\$7	0%
Sin Calificación	-	\$424	\$624	\$1,048	13%
Total general	-	\$566	\$7,540	\$8,106	100%

Concentración
*Cifras en MM MXN

Riesgo de crédito en las operaciones de derivados – Al 31 de diciembre de 2013, el riesgo contraparte en operaciones con instrumentos financieros derivados es en su totalidad con instituciones financieras.

Riesgo de mercado

El objetivo de la función de administración de riesgos de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en factores de riesgo como tasas de interés, precios en el mercado accionario y otros en los mercados de dinero, capitales y derivados, a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia de Scotia Casa de Bolsa; las posiciones de riesgo incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y de tasa flotante, acciones, y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros y opciones sobre acciones y canastas de acciones, opciones barrera sobre acciones o índices.

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

El VaR global promedio de un día en Scotia Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2013 fue de \$12.63 MM, que equivale a 0.98% del capital global (\$1,291 MM). El VaR global al 31 de diciembre de 2013 fue de \$15.25 MM.

El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2013 es como sigue:

Scotia Casa de Bolsa VaR Promedio por Factor de Riesgo <i>(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>	VaR 1 día
Factor de Riesgo:	
Tasa de interés	9.77
Capitales	5.54
Total no diversificado	15.31
Efecto de diversificación	(2.68)
Total	12.63

El VaR promedio de la exposición de riesgo de mercado en los portafolios de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2013, son los siguientes:

Scotia Casa de Bolsa Posición Promedio	Posición promedio	Posición máxima	Límite de posición	VaR promedio	Límite de VaR
Casa de Bolsa	29,338	42,344		12.63	25.0
Mercado de dinero	20,940	31,189		9.77	25.0
Posición accionaria	24	47	200	0.46 / ²	13.0
Derivados de capitales / ¹	8,232	10,924	25,000	5.25	
Opciones OTC TIIE	141	184	5,000		
Total Capitales y Derivados	8,397	11,155	30,200	5.54 / ³	13.0

^{1/} Incluye warrants con subyacente IPC, acciones del IPC e internacionales.

^{2/} El VaR corresponde únicamente a la posición accionaria.

^{3/} El VaR Total de Capitales incluye la posición accionaria y los derivados de capitales.

A manera de ejemplo, el VaR promedio del trimestre para Scotia Casa de Bolsa en el mercado de dinero y derivados de tasas de interés es de \$9.77 MM, lo que significa que bajo condiciones normales y durante un período de un día de tenencia, se tiene un 1% de posibilidad de perder más de esa cantidad, considerando que el comportamiento de los últimos 300 días de negociación son representativos para estimar la pérdida.

Aunque Scotia Casa de Bolsa tiene autorizado operar contratos de futuros listados en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), para su portafolio de negociación, durante el cuarto trimestre del 2013, no se presentó posición. A continuación se muestran los límites vigentes al cierre de 2013:

Scotia Casa de Bolsa Mexder (cifras en números de contratos)	Posición promedio	Posición máxima	Límite de posición
Futuros de Negociación			
TIIE28	-	-	500,000
CE91	-	-	40,000
Bono M/ 1	-	-	37,300
IPC /2	-	-	750
Futuros y Opciones de Cobertura			
IPC /3	-	-	3,500
Acciones del IPC /3	-	-	2,500
NAFTRACS /3	-	-	1,000

1/ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000,contratos de futuros de Bonos M10, 300 contratos de futuros de Bonos M3, 500 contratos de futuros de M5 y 1,500 contratos de M30.

2/ Incluye los contratos de la mesa de capitales de negociación. El VaR promedio 1 día de Futuros de IPC es de 0.00 millones y se incluye en el VaR Global de Capitales.

3/ Incluye futuros y opciones de la mesa de derivados de capitales, su VaR se integra al portafolio de derivados de capitales y es para la cobertura del portafolio de warrants. Corresponde a un nuevo límite aprobado en 2013 y es en número de contratos.

Al cuarto trimestre de 2013 no se presentó posición de futuros del IPC del MexDer para la mesa de capitales y derivados de capitales. Únicamente el área de derivados de capital puede celebrar operaciones con las opciones sobre futuro del IPC del MexDer. Durante el trimestre se abstuvo de realizar operaciones.

Es importante destacar que los futuros y opciones del futuro del IPC primordialmente se utilizan para cubrir el riesgo de mercado de las posiciones de títulos opcionales o warrants que se emite para los clientes. Scotia Casa de Bolsa emitió en promedio warrants referidos al IPC y canastas de acciones por \$8,232 MM con un máximo de \$10,924 MM. Las posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants al cierre de diciembre 2013 se presentan a continuación:

Posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants (millones de pesos al 31 de diciembre de 2013)	Posición
Futuros del IPC	-
Opciones sobre el futuro del IPC	-
Opciones del IPC OTC	11
Acciones NAFTRACS	65
Opciones OTC canasta de acciones	39
Opciones OTC AMXL	37
Opciones OTC AAPL	46
Opciones OTC SPXIND	2,776
Opciones OTC GMEXICO	18
Opciones OTC WALMEX	162
Opciones OTC SX5E	1,234
Opciones OTC FXI	106
Opciones OTC CEMEX	42
Opciones OTC TIIE	101
Opciones OTC IBX	495

Al 31 de diciembre de 2013, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor, superiores al 5% del capital global (MXN 65 MM), de Scotia Casa de Bolsa son las siguientes:

Emisora / Emisión	Posición	Títulos	Tasa anual promedio	Plazo promedio en días
BANOBRAS	398			
BANOBRAS	398	398,628,955	3.62%	87
TCM	142			
TCM 10	142	2,188,225	3.79%	1,513

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas "stress testing" con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. El Comité de Riesgos ha aprobado límites de stress. La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de diciembre de 2013 fue de \$412 MM. El límite es de \$800 MM. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998 como escenarios hipotéticos.

La prueba de Back-Testing del periodo octubre-diciembre 2013, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el Banco Internacional de Pagos.

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

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

Riesgo de liquidez

Scotia Casa de Bolsa asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez, es garantizar que Scotia Casa de Bolsa pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles. Scotia Casa de Bolsa administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre del 2013 es la siguiente:

	Diciembre 2013 (MXN MM)
Grupo Financiero	
10 días	8,060
30 días	17,493
Banco	
10 días	5,741
30 días	16,830
Aportación Casa de Bolsa	
10 días	2,319
30 días	663

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 pb por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

La aportación correspondiente Scotia Casa de Bolsa en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del grupo financiero Scotiabank al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre de 2013 se muestra en el cuadro siguiente:

	Diciembre 2013 (MXN MM)	4T 2013 (MXN MM)
Valor Económico		
Grupo Financiero	488	533
Banco	483	528
Aportación Casa de Bolsa	5	5
Sensibilidad de Margen		
Grupo Financiero	296	299
Banco	285	286
Aportación Casa de Bolsa	11	13

Al cierre de diciembre de 2013, la posición valuada de títulos disponibles para la venta de Scotia Casa de Bolsa asciende a \$566 MM y se compone de lo siguiente:

Disponibles para la Venta		
Tipo	Posición al Cierre	Posición Promedio
Corporativo	142	167
Gubernamental	0	0
Otro*	424	436
Total	566	603

* La categoría de otros agrupa instrumentos sin fecha de vencimiento específica (Acciones, Fondos de Inversión, etc)

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

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

Al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre del 2013 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

Límite	Uso Diciembre 2013 (Millones de pesos)	Uso Promedio 4T 2013 (Millones de pesos)
Activos Líquidos	1,334	2,387

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 riesgo legal.

Scotia Casa de Bolsa 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 la Scotia Casa de Bolsa.

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

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

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

Indicadores clave de riesgo

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

Modelo de estimación de pérdidas de riesgo legal

Scotia Casa de Bolsa 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.

Scotia Casa de Bolsa cuenta también con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional y controles, misma que se aplica a toda su estructura, y a través de la cual se identifican los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, con los siguientes objetivos: (i) Evaluar el riesgo inherente, la eficacia de los controles y el riesgo residual y (ii) Establecer acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

Septiembre 2013	Diciembre 2013
Durante el periodo de Julio-Septiembre de 2013 Scotia Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por 50 mil pesos. Los riesgos operacionales identificados que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados de Scotia Casa de Bolsa suman \$29.4 millones y corresponde a riesgo legal.	Durante el periodo de Octubre-Diciembre de 2013 Scotia Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por 16.4 millones de pesos. Los riesgos operacionales identificados que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados de Scotia Casa de Bolsa suman 21.4 millones y corresponde a riesgo legal.

Riesgo tecnológico

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

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, Scotia Casa de Bolsa cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas Políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la 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.

Agencias Calificadoras

Scotia Casa de Bolsa Calificaciones de crédito contraparte Escala Nacional (Caval)	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Moody's	Aaa.mx	MX-1	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

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

Dividendos

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

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

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

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

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

Fuentes internas y externas de liquidez

Scotia Casa de Bolsa cuenta con dos fuentes de liquidez, una interna que es el propio capital de trabajo y una externa en la cual se tiene una línea de crédito por \$95 millones.

Anexo 11 Scotia Fondos

Política pago de Dividendos

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

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

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

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

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

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

Anexo 12 Crédito Familiar

Crédito Familiar Cartera de Crédito <i>(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>	Vigente	Vencida	Total
Créditos al consumo	2,793,235	86,699	2,879,934
Intereses devengados	145,281	17,831	163,112
Total	2,938,516	104,530	3,043,046

Crédito Familiar Variaciones de Cartera Vencida <i>(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>	
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	110,943
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	240,999
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(8,555)
Pagos	(1,598)
Liquidaciones	(17,944)
Quitas y Castigos	(219,315)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	104,530

Crédito Familiar Estimaciones preventivas para riesgos crediticios <i>(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>	
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	497,505
Más: Creación de reservas	215,138
Menos: Liberaciones	-
Castigos y quitas	224,657
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	487,986

Crédito Familiar Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos <i>(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>		
Vencimiento	Préstamos	
	Banca Múltiple	Total
Pesos		
Inmediato	1,335,761	1,335,761
Largo	1,065,297	1,065,297
Total	2,401,058	2,401,058
Tasa Promedio*	6.73%	6.73%
Total Préstamos Interbancarios	2,401,058	2,401,058

*Promedio del mes de Diciembre 2013

Crédito Familiar	
Impuestos Diferidos	
<i>(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>	
Activo	
Pérdidas Fiscales	2,598
Utilidad Fiscal amortizada	-
Activo Fijo y otros activos	6,076
Reservas de Cartera crediticia	191,355
Provisiones de gastos	41,784
Otras diferencias Temporales	36
Subtotal	241,849
Pasivo	
Actualización de inmuebles	-
Pagos Anticipados	(18,680)
Otras diferencias temporales	-
Subtotal	(18,680)
Efecto Neto en Diferido	223,169

Crédito Familiar					
Indicadores Financieros					
	2013				2012
	T4	T3	T2	T1	T4
Indice de morosidad	3.4	3.5	2.4	1.9	2.4
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	4.7	4.5	6.1	7.7	5.8
Eficiencia operativa	35.9	35.4	35.0	35.4	28.8
ROE	(19.5)	(26.3)	31.9	24.4	(106.1)
ROA	(3.4)	(4.0)	4.4	3.2	(9.8)
Indice de capitalización desglosado					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	16.34	14.62	14.02	14.42	10.51
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	14.58	13.35	12.46	13.09	10.58
Liquidez	4.5	5.3	9.9	10.2	15.8
MIN	25.0	29.7	32.4	35.4	23.4

Crédito Familiar					
Calificación de la Cartera Crediticia					
Al 31 de Diciembre 2013					
<i>(miles de pesos)</i>					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	
Exceptuada Calificada					
Riesgo A	-		-		-
Riesgo B	218,761		10,623		10,623
Riesgo C	1,894,256		114,158		114,158
Riesgo D	376,050		71,625		71,625
Riesgo E	553,979		291,580		291,580
Total	3,043,046		487,986		487,986
Reservas Constituidas					487,986
Exceso					-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de Diciembre de 2013.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticia de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. Crédito Familiar utiliza el método estándar establecido por las autoridades regulatorias.

Capitalización

Al 31 de diciembre de 2013, Crédito Familiar mantiene un índice de capitalización superior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones; al 31 de diciembre de 2012, Crédito Familiar mantenía un índice de capitalización inferior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría II de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones. El índice de capitalización es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco de México (BANXICO). A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización de Crédito Familiar (no calificada por BANXICO).

Crédito Familiar

Integración del Capital

*Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.
(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)*

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	692,100
2	Resultado de ejercicios anteriores	(82,195)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,544
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	611,449
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	121,450
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	8,297
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-

Referencia	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	Monto
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	8,297
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	del cual: Ajustes por reconocimiento de capital	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	129,747
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	481,702
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	481,702
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	481,702
60	Activos ponderados por riesgo totales	3,799,545
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.68%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.68%

INFORMACIÓN ADICIONAL

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.68%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	5.68%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	60,315
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Crédito Familiar

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

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.
18 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

Referencia	Descripción
19 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.
20 conservador	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.

Referencia	Descripción
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico 2, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 ni en el capital básico 2 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 7%
65	Reportar 2.5%
66	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
67	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

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

Crédito Familiar

Ajuste por reconocimiento de Capital

Impacto en el Capital neto por el procedimiento completado en el Art. 2 Bis. 9 de las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.

(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)

Conceptos de Capital	Sin ajuste por reconocimiento del capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento del capital	Con ajuste por reconocimiento del capital	% APSRT
Capital Básico 1	481,702	12.68%	-	481,702	12.68%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	481,702	12.68%	-	481,702	12.68%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	481,702	12.68%	-	481,702	12.68%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	3,799,545	No aplica	No aplica	3,799,545	No aplica
Índice de capitalización	12.68%	No aplica	No aplica	12.68%	No aplica

Crédito Familiar Relación del Capital neto con el Balance General <i>(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	28,916
BG2	Cuentas de Margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	2,555,060
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	25,304
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-
BG13	Inversiones permanentes	198,404
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	181,765
BG16	Otros activos	35,566
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,199,993
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	-
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	213,573
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	692,100
BG30	Capital ganado	(80,651)
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	-
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	-
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	-
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3,303
BG41	Otras cuentas de registro	1,094,008

Crédito Familiar

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto (miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8	-	-
2	Otros Intangibles	9	-	-
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	-
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	-
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	-
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	-
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	121,450	BG15
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG08
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	-
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	-
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	-
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	-
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	-
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	-
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	8,297	BG16
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	-
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	-
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	-	-
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	-
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	-
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	-
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	-
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	-	-
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	-
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	-
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	692,100	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(82,195)	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	-
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,544	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	-
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	-
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	-
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	-
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	-
48	Ajustes por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56	-	-

Crédito Familiar

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

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo I-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo I-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo I-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Identificador	Descripción
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en C5 en el formato incluido en el apartado II de este anexo.

Crédito Familiar

Activos ponderados sujetos a Riesgos totales

(miles de pesos al 31 de Diciembre de 2013)

Posición expuesta a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	356,655	28,532
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	-	-
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,523,667	201,894
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	-

INFORMACIÓN ADICIONAL

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	39,245	3,139
Grupo IX (ponderados al 100%)	385,400	30,832
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	494,578	39,567
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		263,780
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		891,380

Crédito Familiar Características de los títulos que forman parte del Capital regulatorio		
Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Crédito Familiar, S.A. de C.V. , Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Disposiciones de carácter general aplicables a las organizaciones auxiliares de crédito, casas de cambio, uniones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "A" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$692,100 (cifra en miles de pesos)
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	17-05-2012, 31-10-2012, 31-01-2013, 27-02-2013, 30-08-2013, 20-11-2013
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo ó Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política de dividendos se apega a lo que al efecto establezcan los estatutos sociales.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la Disolución u liquidación de la sociedad
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	CRÉDITO FAMILIAR S.A.DE.C.V., SOFOMER, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Crédito Familiar
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

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

Gestión de Capital

La suficiencia de capital es evaluada a través de la proyección del índice de capitalización a 12 meses y con seguimiento mensual del capital neto, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas pertinentes para mantener un capital adecuado.

Al 31 de diciembre de 2013, la estructura del capital neto de \$481,702 tuvo un incremento de 61% con relación al año 2012 que era de \$298,645, debido principalmente a las aportaciones de capital social en Crédito Familiar por \$300,000 en el año.

Al cierre de cada uno de los trimestres se presenta al Consejo de Administración la proyección de capital y del índice de capitalización, la cual parte del último índice reportado, donde se considera:

- a) El capital contable
- b) Capital Básico
- c) Variaciones del capital por utilidades / (pérdidas)
- d) Variación de los impuestos diferidos que ese excluyen para efectos del cálculo del capital básico
- e) Eventos extraordinarios
- f) Variación estimada de los activos en Riesgo

Las proyecciones antes referidas se hacen trimestralmente sobre un escenario dinámico donde se van incorporando las variables y/o eventos que afectan al negocio y no se encontraban en el plan original.

Por decisión del Consejo de Administración el objetivo es mantener el índice de capitalización alrededor de 11% y es por ello que se efectuaron las aportaciones de capital social que fueron requeridas durante el 2013.

Finalmente, es importante mencionar que en el comité de Riesgo, dentro del tablero de control que la Unidad de Administración Integral de Riesgo monitorea el índice de capitalización de manera mensual reportando, en su caso, los eventos relevantes que afectan este índice y si éste permanece dentro de los niveles requeridos por la norma y deseado por la administración del negocio.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información:

- Composición e integración del Capital.
- Composición de los Activos Ponderados por Riesgo Totales y por tipo de riesgo.

Crédito Familiar

Administración Integral de Riesgos

En cumplimiento con los requerimientos normativos contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a la SOFOM ER (las “Disposiciones”), expedidas por la CNBV, Crédito Familiar presenta esta nota con la finalidad de revelar específicamente información cualitativa y cuantitativa en materia de Administración Integral 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. Crédito Familiar instrumenta una serie de acciones para fortalecer esta función, con el fin de controlar las exposiciones a riesgos de crédito, de liquidez y a otros riesgos generados por las operaciones, así como mantener el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales. En lo correspondiente a riesgo de mercado, Crédito Familiar no maneja posiciones de inversión con fines de especulación, arbitraje o intermediación ni se realizan operaciones para tomar riesgo en inversiones con este tipo de finalidades.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que Crédito Familiar puede asumir, compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de estrés.

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

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en él participan el Director General, el responsable de la UAIR, otros miembros del Consejo de Administración y el Auditor Interno. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesta Crédito Familiar y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Riesgo de crédito

Riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa Crédito Familiar, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación.

La medición de riesgo de crédito realizada, es aplicable a la cartera de préstamos de consumo de Crédito Familiar.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, administración y clasificación de riesgos crediticios basado en los manuales internos correspondientes para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito, así como políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo controlado. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

Otorgamiento y control

El modelo de negocio plantea que la decisión de crédito se dé en forma descentralizada, complementada con soporte central, es decir, tanto la colocación (otorgamiento) como la cobranza (recuperación) está basada en sucursales de Crédito Familiar y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas. Todas las sucursales operan con base en el conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio.

La política y procedimientos de crédito cubren desde el otorgamiento del crédito, su administración y control hasta la recuperación del mismo. Todas las políticas y procedimientos de crédito están contenidas en un Manual de Crédito de Crédito Familiar el cual cubre todos los aspectos del ciclo del crédito. Dicho Manual ha sido aprobado por el Consejo de Administración.

Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos, la cual se apoya en esfuerzos propios y en agencias de cobranza externas. Asimismo, existe un área totalmente dedicada a la administración del fraude la cual ha establecido procesos y procedimientos para prevención, detección, disuasión y recuperación de operaciones con sospecha de fraude.

La metodología que se utiliza para la medición y el control del riesgo crediticio en los portafolios de consumo se basa en matrices de transición que calculan la probabilidad de que los créditos que presentan un cierto nivel de riesgo mejoren o deterioren su calidad en un horizonte de tiempo previamente definido.

Medidas cuantitativas

La medición de riesgo de crédito realizada, es aplicable a la cartera de préstamos personales de Crédito Familiar. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios incluyendo probabilidades de incumplimiento.

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera de préstamos personales, se utilizan entre otras las siguientes metodologías:

- Cálculo de pérdidas esperadas anuales.
- Cálculo de pérdidas a un cierto nivel de confianza.
- Pruebas de estrés.
- Cálculo de reservas y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.

Dentro de los indicadores básicos, se determina y da seguimiento a la provisión para pérdida de crédito (PCL), que es el resultado de la pérdida del periodo, neto de la recuperación y adicionado de la reserva del periodo (creación o liberación). También se incluye el gasto por pérdida de crédito (LLE), que es la razón resultante de la suma del PCL de los últimos 12 meses, en relación con el saldo promedio de la cartera en los últimos 12 meses, expresado en porcentaje.

Indicadores de riesgo de crédito

4o Trimestre 2013									
Cifras en millones de pesos									
Límites Riesgo de Crédito	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Minimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q	Promedio 6m
PCL	55.4	64.1	46.8	73.0	64.1	46.8	55.4	52.4	53.9
LLE Neto Anualizado	15.7%	16.5%	17.5%	16.5%	17.5%	15.7%	16.6%	14.4%	15.5%

Se utiliza la determinación de la pérdida esperada, que es el monto que Crédito Familiar estima perder en promedio, en un horizonte de tiempo determinado. La pérdida esperada para una operación será igual al resultado de multiplicar los siguientes factores: exposición al incumplimiento, probabilidad de incumplimiento de la operación y severidad de la pérdida de la operación.

Se observa también la pérdida no esperada, que se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas, Crédito Familiar debe contar con capital suficiente para cubrir el posible quebranto. Al capital requerido para cubrir estas posibles desviaciones se le conoce como capital económico o pérdida no esperada (PNE). La PNE se define como la volatilidad del resultado observado alrededor de la PE. Esto es, la pérdida que podría llegar a materializarse ante situaciones extremas de mercado. Esta medición corresponde al Valor en Riesgo (VaR) de crédito.

Pérdida esperada, no esperada y saldo de cartera

4o Trimestre 2013								
Cifras en millones de pesos								
Pérdida esperada y no esperada	Octubre	Noviembre	Diciembre	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q	Promedio 6m
Pérdida Esperada	500	503	488	503	488	497	480	489
Pérdida No Esperada	354	336	328	354	328	339	350	345
Saldo de Cartera	3,223	3,142	3,043	3,223	3,043	3,136	3,185	3,161

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración 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. Se establece la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo a lo presentado a continuación.

La metodología seguida es la descrita en las Disposiciones y que fue publicada con fecha 25 de octubre de 2010. 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.

Hasta antes del 24 de junio de 2013, las estimaciones realizadas se clasificaron conforme a los siguientes grados de riesgo y porcentajes:

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVAS
A	0 a 0.99 %
B	1 a 19.99 %
C	20 a 59.99 %
D	60 a 89.99 %
E	90 a 100 %

Actualmente, las reservas preventivas que se constituyen para la cartera crediticia calculadas con base en las metodologías de la Comisión, se clasifican conforme a los grados mostrados en la siguiente tabla, misma que se modificó a partir de la publicación de modificación a las Disposiciones, el 24 de junio de 2013:

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN PREVENTIVAS
A-1	0 a 2.0
A-2	2.01 a 3.0
B-1	3.01 a 4.0
B-2	4.01 a 5.0
B-3	5.01 a 6.0
C-1	6.01 a 8.0
C-2	8.01 a 15.0
D	15.01 a 35.0
E	35.01 a 100.0

Se informa que las provisiones para la cartera de crédito de consumo al 31 de diciembre de 2013, totalizan \$487,982. En el cuadro siguiente se presenta la integración por calificación, la cual corresponde a la metodología estándar de la Comisión.

4o Trimestre 2013				
Cifras en millones de pesos				
Grado de Riesgo	Saldo	EAI	Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	0	0	0	0.0%
A-2	0	0	0	0.0%
B-1	5	5	0	4.1%
B-2	54	54	3	4.9%
B-3	160	160	8	4.8%
C-1	877	877	48	5.4%
C-2	1016	1016	66	6.5%
D	376	376	72	19.1%
E	554	554	292	52.6%
Total	3043	3043	488	16.0%

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2013 fue de \$497,373 lo cual representa el monto que Crédito Familiar espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada fue de \$339,281 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.

Riesgo de liquidez y de tasa de interés

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para la formulación y seguimiento de flujos de efectivo, Crédito Familiar lleva a cabo análisis detallados de los requerimientos de efectivo tomando en consideración gastos, inversiones y otorgamiento de créditos a los clientes. Lo anterior se combina con los recursos provenientes de la operación y la obtención de créditos bancarios, dando lugar a excedentes de efectivos de carácter marginal.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual de Crédito Familiar (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Los límites e indicadores de liquidez se construyen considerando escenarios extremos, por lo que la observación de los mismos asegura la suficiencia de liquidez bajo estos escenarios, los números positivos indican sobrante, mientras que los números negativos indican faltante de liquidez.

Se consideran en el análisis dos períodos de tiempo, diez días (para detectar posibles problemas cercanos de liquidez), un mes (30 días) (la liquidez que se presentaría en el corto plazo)

El resultado es el producto de la diferencia acumulada entre los activos menos los pasivos, en cada período.

Riesgo de tasa de interés.

Se utiliza como indicador el Valor Económico, el cual incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

También se utiliza la sensibilidad de margen, que mide el impacto sobre el margen financiero, de reinvertir/fondear a 100 puntos base por arriba/debajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año; además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

Operaciones pasivas:

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a la fuente de fondeo significativa, la cual es las líneas de crédito a corto y largo plazo que Scotiabank tiene negociadas con Crédito Familiar.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros es la siguiente.

Indicadores de riesgo de tasa de interés

4o Trimestre 2013									
Cifras en millones de pesos									
Riesgo de Tasa de Interés	Octubre	Noviembre	Diciembre	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 4Q	Promedio 3Q	Promedio 6m
Valor Económico a la alza de 100 pb	7.1	7.2	7.7	18.5	7.7	7.1	7.3	12.3	9.9
Sensibilidad al Margen Financiero	0.7	0.2	0.7	7.8	0.7	0.2	0.5	1.4	1.0

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

Riesgo operacional, legal y tecnológico

Riesgo operacional:

La administración del riesgo operacional se rige por la política institucional, la cual incluye el riesgo legal y tecnológico. Riesgo operacional se encuentra definido como se describe a continuación:

Riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios en que opera la Crédito Familiar.

El riesgo operacional incluye el riesgo legal y tecnológico, por lo que abarca el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas. Por la parte tecnológica, éste

incluye las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware o software.

Crédito Familiar cuenta con indicadores clave de riesgo operacional, que permiten 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.

Durante el cuarto trimestre de 2013, Crédito Familiar reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$837. El total acumulado para el año es de \$1,537. En 2012, el cuarto trimestre registró \$319 y el acumulado anual fue de \$1,293.

Los lineamientos principales de esta política se mencionan a continuación:

Clasificación de las pérdidas:

Las pérdidas derivadas de los riesgos operacionales se pueden categorizar dentro de los siguientes tipos:

- Fraude, robo y actos no autorizados;
- Eventos relacionados con las prácticas de empleo y el ambiente laboral;
- Eventos relacionados con clientes, productos y prácticas del negocio;
- La pérdida por daño de los activos debido a sucesos externos, incluyendo desastres naturales, actos de terrorismo o de guerra u otros accidentes;
- Errores y fallas en el procesamiento de transacciones, en el proceso administrativo con contrapartes y proveedores, o por fallas en los sistemas operativos.

Mitigación del riesgo:

Esta política tiene como objetivo evaluar si el sistema de control interno es adecuado y está funcionando en forma efectiva, asegurando que:

1. Las transacciones son registradas en forma apropiada,
2. Las transacciones son aprobadas correctamente,
3. Los activos de Crédito Familiar estén protegidos de manera apropiada,
4. Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve Crédito Familiar,
5. Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas,
6. Los recursos y la infraestructura son adecuados para llevar adelante los negocios.

La política comprende los siguientes procesos:

- Documentar el sistema de control interno,
- Identificación y clasificación de los riesgos importantes,
- Documentar los riesgos importantes y controles clave por entidad de negocio o área funcional.
- Evaluar y calificar los controles claves asociados a cada riesgo importante,
- Asignar una clasificación de riesgo al riesgo residual de cada riesgo importante,
- Asignar una clasificación a cada entidad de negocio o área funcional que refleje la efectividad de sus controles clave,
- Reportar los resultados del proceso de auto-evaluación.

Los procesos son probados en cuanto a su efectividad por controles de calidad periódicos y están sujetos a revisiones de Auditoría Interna.

Otros procesos de riesgo operacional:

Se realiza un análisis de las pérdidas operacionales y sus causas, así como de las acciones correctivas desarrolladas para mitigar los riesgos. Periódicamente se reporta a la alta gerencia el resultado de las pérdidas operacionales, sus causas y progreso de las acciones correctivas.

Riesgo legal:

El riesgo legal es principalmente la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo. El área responsable de la administración del riesgo legal es la Dirección Jurídica.

Al cierre de diciembre 2013, existen 115 procedimientos contenciosos relacionados con Crédito Familiar. 111 casos corresponden a “Procedimientos laborales” y de éstos, 11 se encuentran en riesgo probable, con una reserva de \$13,960.

Riesgo Tecnológico:

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

La administración del riesgo tecnológico es responsabilidad de la Dirección de Tecnología la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite evaluar la vulnerabilidad en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, por errores de procesamiento u operativos, fallas en procedimientos, capacidades inadecuadas e insuficiencias de los controles instalados, entre otros.

Anexo 13

**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A., de C.V.
Consejo de Administración**

Presidente
James Tully Meek

Vicepresidente
Thomas Heather Rodríguez

Representantes de la Serie “F” en el Consejo de Administración de la Sociedad

Propietarios

Consejeros BNS

James Tully Meek
Paul Andrew Baroni

Suplentes

Carlos Mauricio Lomelí Alonzo
José Carmen Del Águila Ferrer

Consejero Funcionario

Troy Kent Wright Clarry

José Juan Pablo Aspe Poniatowski

Consejeros Independientes

Thomas Heather Rodríguez
Pedro Sáez Pueyo
Georgina Yamilet Kessel Martínez

Eugenio Sepúlveda González Cosío
Pablo Perezalonso Eguía
Federico Santacruz González

Representantes de la Serie “B” en el Consejo de Administración de la Sociedad

Consejero Funcionario

Enrique Julio Zorrilla Fullaondo

Paul Víctor D’Agata Hechema

Consejeros Independientes

Patricio Treviño Westendarp
Roberto Hemuda Debs
Pedro Abelardo Velasco Alvarado
Felipe De Yturbe Bernal

Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Magdalena Suberville de Brachet
Magdalena Suberville de Brachet
Alberto Miranda Mijares

Representantes de la Serie “F” en el Órgano de Vigilancia de la Sociedad

Comisario Propietario

Guillermo García-Naranjo Álvarez

Comisario Suplente

Ricardo Delfín Quinzaños

Representantes de la Serie “B” en el Órgano de Vigilancia de la Sociedad

Comisario Propietario

Jorge Evaristo Peña Tapia

Comisario Suplente

Mauricio Villanueva Cruz

Secretario

Álvaro Ayala Margain

Prosecretario

Mónica Cardoso Velázquez

El monto global que percibieron el conjunto de Consejeros, por asistencia al Consejo de Administración y Comités, al 31 de Diciembre de 2013 llegó a \$4.07 millones de pesos.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al grupo financiero contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

TROY WRIGHT
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS
E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORÍA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO