

**SCOTIABANK PERÚ S.A.A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**



**KPMG en Perú**  
Torre KPMG, Av. Javier Prado Oeste 203  
San Isidro, Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000  
Fax 51 (1) 421 6943  
Internet [www.kpmg.com/pe](http://www.kpmg.com/pe)

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de  
Scotiabank Perú S.A.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Scotiabank Perú S.A.A. (una subsidiaria de Bank of Nova Scotia – BNS, entidad constituida en Canadá), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS) para entidades financieras en Perú, y del control interno que la gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Banco en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

. 2 .

### *Opinión*

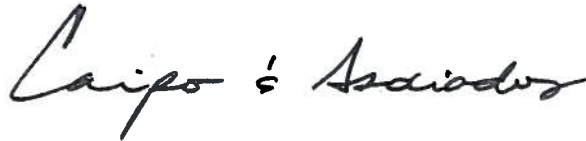
En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados, preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotiabank Perú S.A.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS) para entidades financieras en Perú.

### *Asunto de Énfasis*

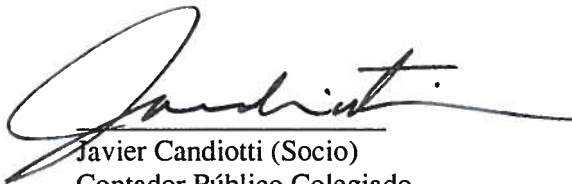
Los estados financieros separados de Scotiabank Perú S.A.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en Perú para la presentación de información financiera y reflejan el valor de la inversión en su subsidiaria de acuerdo con lo que se describe en la Nota 11 a los estados financieros y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Scotiabank Perú S.A.A. y Subsidiarias, que se presentan por separado y sobre los cuales en nuestro dictamen de la fecha emitimos una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

24 de febrero de 2014



Refrendado por:



Javier Candiotti (Socio)  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 11177

## **SCOTIABANK PERÚ S.A.A.**

### **Estados Financieros 31 de diciembre de 2013 y 2012**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral	2
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 91

. 1 .

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2013	2012		Nota	2013	2012
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
Disponible:	6			Obligaciones con el público y depósitos:	14		
Caja		1,019,971	788,684	Depósitos a la vista		11,094,512	7,867,260
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		8,968,441	5,679,996	Depósitos de ahorro		5,032,287	4,392,939
Depósitos en bancos del país y del exterior		434,659	336,486	Depósitos a plazo		10,604,603	5,871,851
Canje		182,916	174,420	Otras obligaciones		1,412,918	575,554
Otras disponibilidades		94,318	49,703			-----	-----
		-----	-----			28,144,320	18,707,604
		10,700,305	7,029,289	Fondos interbancarios		-	25,025
Fondos interbancarios		309,834	184,119	Adeudos y obligaciones financieras	15	4,928,233	5,068,319
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	7	2,043,469	1,360,070	Valores, títulos y obligaciones en circulación	16	1,879,800	2,020,726
Cartera de créditos, neto	8	24,970,504	19,922,011	Derivados para negociación	9	176,863	117,224
Derivados para negociación	9	142,288	127,838	Provisiones y otros pasivos	17	763,628	647,749
Cuentas por cobrar, neto	10	586,685	353,377			-----	-----
Inversiones en subsidiarias y asociadas	11	1,081,889	1,134,326	<b>Total pasivo</b>		35,892,844	26,586,647
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	12	400,798	396,515			-----	-----
Impuesto a la renta diferido	28	185,336	115,461	<b>Patrimonio neto</b>	18		
Otros activos, neto	13	530,366	592,255	Capital social		3,052,822	2,852,818
		-----	-----	Capital adicional		368,564	368,553
<b>Total activo</b>		40,951,474	31,215,261	Reserva legal		561,285	479,029
		=====	=====	Resultados no realizados		12,530	35,321
				Resultados acumulados		1,063,429	892,893
						-----	-----
Cuentas contingentes y de orden:	20			<b>Total patrimonio neto</b>		5,058,630	4,628,614
Cuentas contingentes		38,940,644	25,180,780			-----	-----
Cuentas de orden		202,374,538	170,679,575	<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		40,951,474	31,215,261
		-----	-----			=====	=====
		241,315,182	195,860,355				
		=====	=====				

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Estado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2013	2012
Ingresos por intereses	21	2,204,011	1,968,248
Gastos por intereses	22	( 499,760)	( 430,808)
Margen financiero bruto		1,704,251	1,537,440
Provisiones para créditos, neto de recuperos	8	( 480,497)	( 370,285)
Margen financiero neto		1,223,754	1,167,155
Ingresos por servicios financieros, neto	23	480,611	472,410
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		1,704,365	1,639,565
Resultados por operaciones financieras	24	498,333	418,200
Margen de operación		2,202,698	2,057,765
Gastos de administración	25	( 1,011,958)	( 920,376)
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo		( 47,203)	( 49,697)
Amortización de intangibles		( 7,851)	( 6,898)
Margen de operación neto		1,135,686	1,080,794
(Provisiones) recuperos, para créditos contingentes, incobrabilidad de otras cuentas por cobrar, bienes realizables, adjudicados y otras		( 19,016)	3,602
Resultado de operación		1,116,670	1,084,396
Otros ingresos, neto	26	21,102	21,891
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,137,772	1,106,287
Impuesto a la renta diferido	28	39,742	15,933
Impuesto a la renta corriente	27.a	( 322,597)	( 299,660)
Utilidad neta		854,917	822,560
Utilidad por acción (en nuevos soles)	30	2.826	2.912
Promedio ponderado del número de acciones (en miles de acciones)	30	302,480	282,480

(continúa)

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.  
 Estado de Resultados y Otro Resultado Integral  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
 (Expresado en miles de nuevos soles)

(continúa)	2013	2012
Utilidad neta	854,917	822,560
Otro resultado integral:		
(Pérdida) ganancia de inversiones disponibles para la venta	( 57,888)	6,400
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	5,691	( 9,527)
Efecto tributario por impuesto a la renta	29,406	2,999
Otro resultado integral del año, neto del impuesto a la renta	( 22,791)	( 128)
Resultado integral total del año	832,126	822,432

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Número de acciones (nota 18.b)	Capital social (nota 18.b)	Capital adicional (nota 18.c)	Reserva legal (nota 18.d)	Resultados no realizados (nota 18.f)	Resultados acumulados (nota 18.e)	Total patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2011	227,128,755	2,299,303	368,553	400,180	35,449	939,245	4,042,730
Utilidad neta	-	-	-	-	-	822,560	822,560
Otro resultado integral:							
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	( 128)	-	( 128)
Total resultado integral	-	-	-	-	( 128)	822,560	822,432
Aplicación a reserva legal	-	-	-	78,849	-	( 78,849)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	( 236,548)	( 236,548)
Capitalización de resultados acumulados	55,351,508	553,515	-	-	-	( 553,515)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	282,480,263	2,852,818	368,553	479,029	35,321	892,893	4,628,614
Utilidad neta	-	-	-	-	-	854,917	854,917
Otro resultado integral:							
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	( 25,560)	-	( 25,560)
Ajustes al otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	2,769	-	2,769
Total resultado integral	-	-	-	-	( 22,791)	854,917	832,126
Aplicación a reserva legal	-	-	-	82,256	-	( 82,256)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	( 399,356)	( 399,356)
Capitalización de resultados acumulados	20,000,000	200,000	-	-	-	( 200,000)	-
Operaciones con acciones de tesorería	-	4	11	-	-	-	15
Otros ajustes	-	-	-	-	-	( 2,769)	( 2,769)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	302,480,263	3,052,822	368,564	561,285	12,530	1,063,429	5,058,630

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.



SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	854,917	822,560
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para incobrabilidad créditos, neta de recuperos	480,497	370,285
Deterioro de inversiones	-	916
Provisión (recupero) neto de provisión de bienes realizables, adjudicados y otras	1,348	( 5,592)
Provisión (recupero) neto de provisión de cuentas por cobrar	5,771	( 7,194)
Depreciación y amortización	55,054	56,595
Provisión para beneficios sociales	24,079	22,571
Provisión impuesto a la renta corriente y diferido	282,855	283,727
Provisión para créditos contingentes y riesgo país, neta de recuperos	11,180	5,356
Otras provisiones	( 399,650)	65,369
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	( 812)	( 6,063)
Ganancia en venta de bienes realizables y adjudicados	( 4,761)	( 10,199)
Ganancia en venta de participaciones	( 31,067)	-
Variaciones netas en activos y pasivos:		
Créditos	( 5,534,468)	( 2,031,913)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	( 1,322,741)	5,576
Inversiones disponibles para la venta	605,149	286,507
Cuentas por cobrar	( 249,172)	( 23,367)
Otros activos	( 89,331)	34,094
Pasivos financieros, no subordinados	9,054,816	121,822
Cuentas por pagar	( 161,342)	( 208,068)
Provisiones y otros pasivos	76,567	( 99,841)
Resultado del período después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	3,658,889	( 316,859)
Impuesto a las ganancias pagados	( 145,921)	( 293,783)
<b>Efectivo y equivalente de efectivo neto provisto por (aplicado en) las actividades de operación</b>	<b>3,512,968</b>	<b>( 610,642)</b>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Entrada por venta de participaciones	67,709	-
Entrada por ventas de inmuebles, mobiliario y equipo	1,169	16,273
Salida por compras de otros activos financieros	( 10,001)	( 4,838)
Salida por compras de inmuebles, mobiliario y equipo	( 53,394)	( 35,215)
Cobro de dividendos	299,760	111,624
<b>Efectivo y equivalente de efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>305,243</b>	<b>87,844</b>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados	-	858,397
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados	( 25,500)	-
Entradas por la venta de las propias acciones	16	-
Pago de dividendos	( 399,356)	( 236,548)
<b>Efectivo y equivalente de efectivo neto (aplicado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>( 424,840)</b>	<b>621,849</b>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	3,393,371	99,051
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	400,368	( 60,980)
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo	3,793,739	38,071
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	7,167,197	7,129,126
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	10,960,936	7,167,197

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(1) Operaciones

Scotiabank Perú S.A.A. (en adelante el Banco) es una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia - BNS (una entidad financiera constituida en Canadá) que posee directa e indirectamente el 97.75% de su capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012; siendo su participación directa del 2.32% del accionariado del Banco, y su participación indirecta, a través de NW Holdings Ltd. y Scotia Perú Holdings S.A., del 55.32% y 40.11% del accionariado, respectivamente.

El Banco es una sociedad anónima abierta constituida el 2 de febrero de 1943 y está autorizada a operar como entidad bancaria por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante SBS). Las operaciones que realiza el Banco comprenden principalmente la intermediación financiera que corresponde a los bancos múltiples, actividades que están normadas por la SBS de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS –Ley N° 26702 (en adelante Ley General), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero y de seguros.

El domicilio legal y sede del Banco es Av. Dionisio Derteano N° 102, San Isidro, Lima, Perú. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 196 agencias y una sucursal en el exterior (al 31 de diciembre de 2012 tenía 190 agencias y una sucursal en el exterior).

Los presentes estados financieros, reflejan la actividad individual del Banco, sin incluir los efectos de la consolidación de estos estados financieros con los de las empresas que conforman el grupo consolidable Grupo Scotiabank Perú (en adelante el Grupo).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las empresas que conforman dicho grupo consolidable son: CrediScotia Financiera S.A., dedicada a realizar operaciones de intermediación financiera enfocada a los sectores de microempresa y consumo; Scotia Sociedad Agente de Bolsa S.A., dedicada a actividades de intermediación en el mercado peruano de valores; Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos S.A., dedicada a la administración de fondos mutuos; Scotia Sociedad Titulizadora S.A., dedicada a la administración de patrimonios en fideicomiso; Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C., dedicada al servicio de cobranzas y verificaciones domiciliarias, entre otras actividades; Promoción de Proyectos Inmobiliarios y Comerciales S.A., dedicada a la compra y venta de bienes en general, entre otras actividades y SBP DPR Finance Company, sociedad de propósito especial. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la empresa Promoción de Proyectos Inmobiliarios y Comerciales S.A. se encuentra inactiva.

Tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros, el 27 de septiembre de 2013 la empresa Depósitos S.A., dedicada a brindar servicios de almacenaje, dejó de ser parte del Grupo.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, el 8 de agosto de 2013 se constituyó el Patrimonio en Fideicomiso sobre Inmuebles Depsa 2013-01-D. Leg. 861, Título XI, sociedad de propósito especial, el cual forma parte del Grupo a partir de esa fecha (nota 11).

Los principales datos de las empresas que conforman el grupo consolidable al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presentan en las notas 11 y 31. Sin embargo, tal como lo requieren las normas contables en el Perú, el Banco prepara estados financieros consolidados, los cuales muestran los siguientes principales saldos a dichas fechas:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Cartera de créditos, neto	27,341,186	22,675,973
Total de activos	43,634,651	34,115,192
Total de pasivos	38,594,285	29,487,713
Patrimonio neto	5,040,366	4,627,479
Margen financiero bruto	2,528,331	2,646,995
Utilidad neta	857,957	821,425

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 26 de marzo de 2013. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia el 21 de enero de 2014 y serán presentados para la aprobación del Directorio y de la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas que se efectuarán dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas sin modificaciones.

 (2) Venta de Subsidiaria

El 27 de septiembre de 2013, el Banco efectuó la venta del íntegro de la participación que mantenía como único accionista de su subsidiaria Depósitos S.A., la cual estaba representada por 2,776,857 acciones comunes, a un tercero no relacionado. En los nueve (9) meses transcurridos hasta la fecha de su venta, Depósitos S.A. contribuyó ingresos por miles de S/. 225,297 y utilidades por miles de S/.123,092 a los resultados del Grupo, antes de eliminaciones. De acuerdo con los términos del contrato, en contraprestación de estas acciones el Banco recibió en efectivo y al contado un importe de miles de US\$ 24,465 (equivalente a miles de S/. 67,709), neto del ajuste por deuda neta de miles US\$ 757 (equivalente a miles de S/.2,105) a favor del comprador reembolsado con fecha 20 de diciembre de 2013. Como resultado de esta transacción, el Banco generó una utilidad antes de impuestos de miles de S/. 31,067 (nota 24.a).

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad del Banco y se presentan de acuerdo con las disposiciones legales y los principios de contabilidad autorizados por la SBS y en caso de existir situaciones no previstas en dichas disposiciones, se aplicará lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Dichas normas comprenden las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC), adoptadas por el IASB; oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en Perú.

Mediante Resolución N° 051-2012-EF/30, emitida el 29 de agosto de 2012, el CNC aprobó oficializar la versión 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF y SIC). Las normas oficializadas y vigentes en Perú por el CNC al 31 de diciembre de 2013 son las NIC de la 1 a la 41 vigentes, las NIIF de la 1 a la 13, las SIC de la 7 a la 32 (excepto las derogadas) y todos los pronunciamientos del 1 al 20 del actual Comité de Interpretaciones (CINIIF).

Conforme lo refieren las normas legales en el Perú, los estados financieros adjuntos no incluyen los efectos de consolidación del Banco con las demás empresas que conforman el Grupo Scotiabank Perú detalladas en nota 1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco registra estas inversiones por el método de participación patrimonial.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico excepto por lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados se miden a valor razonable.
- Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor razonable.

(c) Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en nuevos soles (S/.), de acuerdo a normas de la SBS. La información presentada en nuevos soles (S/.) ha sido redondeada a la unidad en miles (S/. 000) más cercana, excepto cuando se indica en otra forma.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Estimados y Criterios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad requiere que la Gerencia utilice ciertos estimados y criterios contables críticos. Los estimados y criterios se evalúan continuamente según la experiencia e incluyen supuestos futuros razonables en cada circunstancia. Al ser estimaciones, los resultados finales podrían diferir, sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros corresponden a la provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos, la valorización de inversiones, la estimación de la vida útil y valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, deterioro del crédito mercantil, la provisión para bienes realizables recibidos en pago y adjudicados, la estimación del recupero del impuesto a la renta diferido, la provisión para impuesto a la renta, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados, cuyos criterios contables se describen en la nota 4.

(e) Pronunciamientos de la SBS adoptados por el Banco -

- Con fecha 19 de setiembre de 2012 la SBS emitió la Resolución SBS N° 7036-2012, la cual establece modificaciones al Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero. Las principales modificaciones fueron:
  - Se establecen los nuevos criterios para el reconocimiento de ingresos por comisiones de créditos indirectos los cuales se aplicarán para los contratos celebrados a partir del 2013.
  - Para el registro de inmuebles mobiliario y equipo se establece que sólo está permitido el modelo del costo y las instalaciones en propiedades alquiladas bajo plazos mayores a un año deben cumplir con los lineamientos de la NIC 16.
  - En los estados financieros trimestrales correspondiente al periodo 2013 (marzo, junio y setiembre), no será exigible la presentación comparativa, sin embargo las entidades revelarán en notas un juego completo de las políticas contables significativas y una descripción del cambio de política contable.
  - Para la información financiera anual correspondiente al cierre del ejercicio 2013, la revelación en notas es en forma comparativa con el año anterior, en la medida de lo practicable. Asimismo, como una de las notas a los estados financieros anuales se deberá revelar el efecto en cada una de las partidas de los estados financieros de la aplicación de los nuevos requerimientos; es decir, comparar los saldos finales al 31 de diciembre de 2012 determinados en base a los principios de contabilidad anteriores.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

- Todos los ajustes contables de años anteriores que se pudieran generar de la aplicación de los cambios al Manual de Contabilidad, se efectuarán contra los resultados acumulados al 1 de enero de 2013.
- Se establece información adicional a revelar en materia de instrumentos y riesgos financieros que deberá ser revelada mediante notas a los estados financieros anuales.

El Banco ha contemplado los cambios que describe esta resolución de la SBS y en opinión de la Gerencia estos cambios han tenido impacto en la presentación de los Estados Financieros y no en los resultados del Banco.

- Mediante Oficio Múltiple N° 1575-2014-SBS, la SBS ha dispuesto que para efectos de revelación de información mínima, las empresas financieras deben incluir una nota referida al valor razonable de los instrumentos financieros, tal como lo señala el Manual de Contabilidad. Dicho oficio precisa que tratándose de la cartera de créditos y depósitos, el valor razonable de éstos corresponde al valor contable o valor en libros.

#### (4) Principios y Prácticas Contables

Los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros separados del Banco, que han sido aplicados uniformemente con los del ejercicio anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

##### (a) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando el Banco tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de pagarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al disponible, fondos interbancarios, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, otros activos y los pasivos en el estado de situación financiera, excepto cuando se indique de otra forma en la nota correspondiente del activo o pasivo. Asimismo, se consideran instrumentos financieros todos los productos derivados y los créditos indirectos. En las respectivas notas sobre principios y prácticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### *Clasificación de Activos Financieros*

Independientemente de las cuentas contables utilizadas para el registro contable, el Banco clasifica los activos financieros no derivados para efectos de valorización conforme con los criterios que establece NIC 39, en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

i) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y los cambios en el mismo, incluyendo cualquier ingreso por dividendos o intereses, se reconocen en resultados.

En esta categoría también se incluirán los Otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, designados como tal en su reconocimiento inicial por el Banco. Dicha designación únicamente se podrá realizar en los casos permitidos por el Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero, cuando al hacerlo se obtenga información más relevante debido a que:

- Con ello se eliminan, o reducen significativamente, incoherencias en el reconocimiento o valorización que surgirían por la valoración de activos o pasivos, o por el reconocimiento de sus ganancias o pérdidas, con diferentes criterios.
- Con ello se gestionan y se evalúa su rendimiento sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión.

Adicionalmente, en el caso de inversiones se toma en cuenta lo señalado en el artículo 5° del Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero.

ii) **Préstamos y partidas por cobrar**

En esta categoría se incluyen los activos financieros cuyos flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por el Banco, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recoge tanto la inversión procedente de la actividad crediticia, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos efectuados en otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio del Banco.



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

## iii) Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen los activos financieros que no son clasificados como: a) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ni b) préstamos y partidas por cobrar.

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidos al valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro y diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda disponibles para la venta son reconocidas en otros resultados integrales y acumulados dentro de la reserva de valor razonable. Cuando estos activos son dados de baja, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto es reclasificada a resultados.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y por los años terminados en esas fechas, el Banco no mantiene activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

*Clasificación de pasivos financieros*

Independientemente de las cuentas contables utilizadas para el registro contable, el Banco clasifica los pasivos financieros a efectos de su valorización, conforme con los criterios establecidos por la NIC 39.

De acuerdo con los requerimientos de revelación establecidos por la SBS, el Banco ha clasificado sus instrumentos financieros activos y pasivos en las categorías correspondientes (nota 33).

(b) Instrumentos Financieros Derivados

La SBS otorga las autorizaciones por tipo de contrato de instrumento financiero derivado y por activo subyacente, pudiendo comprender más de un tipo de contrato y de subyacente. Los esquemas de autorización, lineamientos de valorización y tratamiento contable de los instrumentos financieros derivados que las entidades financieras deben seguir, se encuentran establecidos en la Resolución SBS N° 1349-2008. Dichos criterios contables para operaciones de negociación, cobertura y derivados implícitos son consistentes con lo establecido en la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”.

Los instrumentos financieros derivados para negociación son inicialmente reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable; posteriormente todo cambio en el valor razonable de dicho derivado generará un activo o pasivo en el estado de situación financiera, según corresponda, y afectará los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y por los años terminados en esas fechas, el Banco no tiene instrumentos financieros derivados clasificados como de cobertura ni implícitos.

En adición a su registro dentro del estado de situación financiera, los productos financieros derivados antes descritos son registrados en cuentas contingentes a su valor nominal convertido a precios spot de inicio.



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(c) Inversiones

A partir del 1 de enero de 2013 el Banco aplica los criterios de registro y valorización de las inversiones en valores establecidos en la Resolución SBS N° 7033-2012 la cual reemplaza a la Resolución SBS N° 10639-2008 “Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero”, el cual está en línea con los criterios de clasificación y valuación de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, excepto por las inversiones en asociadas, las cuales no están dentro del alcance de la NIC 39, detallamos:

(i) Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los valores mobiliarios representativos de capital y/o de deuda son clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si han sido adquiridos principalmente con la intención de negociarlos en un futuro cercano o forman parte de un grupo de valores que se manejan como una cartera y que evidencian que en el corto plazo tienen un patrón de generación de beneficios. El registro inicial de estas inversiones se realiza en la fecha de negociación, la cual empieza cuando el Banco es parte obligada contractualmente con una contraparte para la compra de inversiones y generalmente son dadas de baja en los libros contables cuando se venden.

Inicialmente estos valores se registran al valor razonable sin considerar los costos de transacción, los cuales son reconocidos en el estado de resultados. Posteriormente, este valor razonable es actualizado, reconociendo en el estado de resultados integrales las fluctuaciones, que se generan por los cambios en el valor razonable.

Los ingresos por intereses de esta categoría son reconocidos mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados que son entregados en garantía o transferidos mediante una operación de pacto de recompra deberán ser reclasificados como inversiones disponibles para la venta. Al concluir estas operaciones deberán ser reclasificadas a su categoría inicial, transfiriéndose los resultados no realizados del patrimonio neto al estado de resultados integrales del periodo.

(ii) Inversiones Disponibles para la Venta

Las inversiones disponibles para la venta son todos los valores no clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a vencimiento e inversiones en subsidiarias y asociadas. Asimismo, se incluirán todos los valores que por norma expresa de la SBS se señale.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

El registro inicial se realiza en la fecha de negociación al valor razonable incluyendo los costos que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichos valores. Posteriormente estas inversiones se actualizan al valor razonable, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el patrimonio neto como ganancia no realizada hasta que este valor sea vendido o realizado, momento en el cual esta ganancia o pérdida será transferida al estado de resultados integrales del período.

Si una inversión disponible para la venta ha sufrido deterioro del valor, la pérdida acumulada (medida como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier repago y amortización) y su valor razonable vigente, menos cualquier deterioro que anteriormente ha sido reconocido en el estado de resultados integrales) será retirada del patrimonio neto y reconocida en el estado de resultados integrales del período. En los casos de acciones no cotizadas, el deterioro del valor corresponde a la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo netos estimados, descontados utilizando la tasa vigente para valores similares.

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas con instrumentos representativos de capital se reconocen en la cuenta de “resultados no realizados” del patrimonio neto, mientras que aquellas relacionadas con instrumentos representativos de deuda se reconocen en el resultado del período.

Los ingresos por intereses de las inversiones disponibles para la venta son reconocidos mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, calculado sobre la vida esperada del título. Los premios y descuentos derivados de la fecha de compra son incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

(iii) Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

Comprende valores representativos de capital adquiridos con el fin de participar patrimonialmente y tener control o vinculación con otras empresas o instituciones. Esta categoría incluye el crédito mercantil originado por la compra de dichas inversiones. El registro inicial se realiza al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición. Posteriormente son medidos utilizando el método de la participación; es decir, se incrementa o disminuye la inversión por el reconocimiento de la porción que le corresponde por el resultado del período de la empresa participada, después de la fecha de adquisición.

Cuando las variaciones en el patrimonio neto de la subsidiaria o asociada se deban a otros conceptos diferentes a los resultados del período, estas variaciones se registrarán directamente en el patrimonio neto. Los dividendos se registrarán reduciendo el valor en libros de la inversión.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos de inversión mantenidos por las empresas pueden ser objeto de reclasificación a otra categoría. Los instrumentos de inversión en la categoría de valor razonable con cambios en resultados no pueden ser reclasificados, excepto: (1) para las acciones de capital no cotizadas, que carecen de estimaciones fiables del valor razonable o (2) cuando se da en garantía o se transfiere a través de un acuerdo de recompra tal como se señaló anteriormente en el acápite (i) de esta sección. Durante 2013 y 2012, el Banco no ha reclasificado sus instrumentos de inversión entre categorías.

La Resolución SBS N° 7033-2012 detalla una metodología estándar para la identificación del deterioro de los instrumentos clasificados como inversiones disponibles para la venta, la cual contempla dos filtros; el primero contiene dos (2) condiciones: i) una disminución significativa del valor razonable hasta estar por debajo del cincuenta por ciento (50%) del costo ó, ii) una disminución mayor al veinte por ciento (20%) de manera consecutiva durante los últimos meses doce (12) meses; en caso de cumplirse alguna de estas dos condiciones del primer filtro se deberá evaluar si estas condiciones se encuentran justificadas al menos en dos (2) de los aspectos cualitativos del emisor indicados en el segundo filtro de dicha resolución.

Durante 2013, el Banco no ha reconocido pérdidas por deterioro sobre sus instrumentos de inversión (miles de S/. 916, durante 2012).

(d) Créditos, Clasificación y Provisiones para Créditos

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y podrían llegar a ser créditos directos de generar un pago a terceras partes. Asimismo, se considera como refinanciación o reestructuración, aquellos créditos cuyas condiciones originales han sido modificadas debido a dificultades en el pago por parte del deudor.

Las operaciones de arrendamiento financiero se contabilizan bajo el método financiero, registrándose como créditos el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro. Los correspondientes ingresos financieros se registran sobre la base del devengado de acuerdo con los términos del contrato de arrendamiento financiero. Los costos directos iniciales se reconocen inmediatamente como gasto.

Las unidades de Evaluación y Clasificación de Deudores, de la Gerencia de Riesgos de Portafolio, son las responsables de efectuar en forma permanente la evaluación y clasificación de la cartera de créditos, asignando a cada deudor la categoría de riesgo crediticio que le corresponda de acuerdo con los lineamientos establecidos por la SBS en la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Clasificación de Créditos

De acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias, el Banco clasifica a los deudores de su cartera de créditos como: No Minorista (Créditos corporativos, Créditos a grandes empresas, Créditos a medianas empresas) y como Minorista (Créditos a pequeñas empresas, Créditos MES, Créditos de consumo revolvente, Créditos de consumo no revolvente y Créditos hipotecarios). Estas clasificaciones toman en consideración la naturaleza del cliente (corporativos, gobierno o personas naturales), el propósito del crédito, el tamaño de los negocios medidos por los ingresos, el endeudamiento, entre otros indicadores.

#### Categorías de Clasificación por Riesgo Crediticio

Las categorías de clasificación por riesgo crediticio establecidas por la SBS son las siguientes: Normal, Con Problemas Potenciales, Deficiente, Dudoso y Pérdida, las cuales son asignadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias.

Para la Cartera No Minorista, el Banco tiene en cuenta principalmente, la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero, la situación financiera y la calidad de la dirección de la empresa. Para la Cartera Minorista, la clasificación se determina principalmente tomando en cuenta su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento de pago de sus créditos reflejado en el número de los días de atraso, y en su clasificación en las otras empresas del sistema financiero, en caso de aplicación del alineamiento. Esta Cartera Minorista se clasifica a través de un Proceso Automático de Clasificación. El Banco ha incluido en el Proceso Automático de Clasificación aquellos créditos otorgados a deudores No Minoristas con créditos hasta miles de US\$ 100.

#### Provisiones por Incobrabilidad

En base a las regulaciones vigentes emitidas por la SBS, el Banco determina provisiones genérica y específica para la cartera de créditos. La provisión genérica es aquella que se constituye de manera preventiva para los deudores clasificados en categoría Normal, la cual es calculada sobre sus créditos directos, la exposición equivalente al riesgo crediticio de los créditos indirectos, y adicionalmente se considera un componente procíclico cuando este sea activado por la SBS. La provisión específica es aquella que se constituye con relación a créditos directos y a la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores identificados con un riesgo superior al Normal.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

La exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, es determinada sobre la base de los créditos indirectos multiplicados por los diferentes tipos de Factores de Conversión Crediticios (FCC), detallados a continuación:

	<u>Descripción</u>	<u>FCC (%)</u>
(i)	Confirmaciones de cartas de crédito irrevocables de hasta un año, cuando el banco emisor sea una empresa del sistema financiero del exterior de primer nivel.	20
(ii)	Emisiones de cartas fianzas que respalden obligaciones de hacer o no hacer.	50
(iii)	Emisiones de avales, de crédito de importación y aquellas no incluidas en los ítems anteriores; así como las aceptaciones bancarias.	100
(iv)	Créditos concedidos no desembolsados y líneas de crédito no utilizadas.	0
(v)	Otros no considerados anteriormente.	100

Los requerimientos de las provisiones se determinan considerando la clasificación de riesgo del deudor, si se cuenta con el respaldo de garantía o no, y en función del tipo de las garantías constituidas.

El Banco aplica los siguientes porcentajes para determinar las provisiones para la cartera de créditos:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Con garantías preferidas</u>	<u>Con garantías preferidas de muy rápida realización</u>	<u>Con garantías preferidas autoliquidables</u>
Normal				
- Créditos corporativos	0.70	0.70	0.70	0.70
- Créditos a grandes empresas	0.70	0.70	0.70	0.70
- Créditos a medianas empresas	1.00	1.00	1.00	1.00
- Créditos a pequeñas empresas	1.00	1.00	1.00	1.00
- Créditos MES	1.00	1.00	1.00	1.00
- Créditos de consumo (*)	1.00	1.00	1.00	1.00
- Créditos hipotecarios para vivienda	0.70	0.70	0.70	0.70
Con Problemas Potenciales	5.00	2.50	1.25	1.00
Deficiente	25.00	12.50	6.25	1.00
Dudoso	60.00	30.00	15.00	1.00
Pérdida	100.00	60.00	30.00	1.00

(\*) Incluye créditos de consumo revolvente y no revolvente.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

Componente Procíclico

Los porcentajes del componente procíclico para calcular las provisiones sobre créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de créditos indirectos de deudores clasificados en categoría Normal son los siguientes:

<u>Tipo de crédito</u>	<u>Componente procíclico %</u>
Créditos corporativos	0.40
Créditos a grandes empresas	0.45
Créditos a medianas empresas	0.30
Créditos a pequeñas empresas	0.50
Créditos MES	0.50
Créditos consumo revolvente	1.50
Créditos consumo no revolvente	1.00
Créditos hipotecarios	0.40

Para los créditos corporativos, a grandes empresas e hipotecarios que cuenten con garantías preferidas autoliquidables el componente procíclico será de 0.3%. Para los otros tipos de crédito que cuenten con garantías preferidas autoliquidables, el componente procíclico será de 0% para la porción cubierta por dichas garantías.

Para los créditos de consumo que cuenten con convenios de descuento por planilla de remuneraciones el componente procíclico será 0.25%.

La SBS tiene la facultad de activar o desactivar la aplicación del componente procíclico básicamente si el nivel del promedio porcentual anualizado del Producto Bruto Interno (PBI) se encuentra por encima o por debajo del 5%, respectivamente.

Asimismo, existen otras condiciones de activación o desactivación que se encuentran establecidas en el Anexo I de la Resolución N° 11356-2008. La aplicación de esta regla estuvo activada entre diciembre de 2008 y agosto de 2009, desactivada entre setiembre de 2009 y agosto de 2010 y nuevamente activada a partir de setiembre de 2010.

La SBS ha establecido que durante el período en que esta regla es desactivada, las entidades financieras no pueden, en ningún caso, generar utilidades por la reversión de provisiones procíclicas; las cuales sólo pueden ser reasignadas para constituir provisiones obligatorias.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo del correspondiente activo (nota 8), mientras que las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo (nota 17).

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

 (e) Inmuebles, Mobiliario y Equipo

La cuenta inmuebles, mobiliario y equipo se registra al costo histórico de adquisición, menos su depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumulado. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de los inmuebles, mobiliario y equipo sólo se reconocen como activo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para el Banco, y el costo de estos activos pueda ser medido razonablemente.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del período en que se incurren. Los trabajos en curso y bienes por recibir se registran al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y/o reciban y estén operativos.

La depreciación es calculada por el método de línea recta para asignar el costo durante su vida útil estimada, como sigue:

	<u>Años</u>
Inmuebles	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Unidades de transporte	5
Equipos de cómputo	4

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del período en que se produce.

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de inmuebles, mobiliario y equipo.

 (f) Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados

Los bienes realizables incluyen bienes comprados con el propósito específico de otorgarse en arrendamiento financiero, siendo registrados inicialmente a su costo de adquisición; aquellos bienes realizables que no fueran otorgados en arrendamiento financiero son registrados al costo o valor de mercado el menor. Asimismo, los bienes realizables también incluyen los bienes recuperados.

Los bienes recuperados, recibidos en pago y bienes adjudicados (nota 13) están regulados por la Resolución SBS N° 1535-2005 e incluyen principalmente inmuebles, maquinaria y equipo obtenidos en pago de créditos de difícil recuperación y son registrados inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, recuperado, valor estimado de mercado o valor insoluto de la deuda, el que resulte menor.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la norma vigente, el tratamiento para constituir provisiones para estos tipos de bienes es como sigue:

- Los bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados se registran inicialmente al costo en libros reconociéndose a su vez una provisión equivalente al 20% del costo. En caso el valor neto de realización reflejado en el informe de valuación demuestre que el bien se ha desvalorizado en un porcentaje mayor al 20%, la provisión inicial requerida se constituirá por el monto efectivamente desvalorizado.
- Para la provisión de bienes muebles se constituye mensualmente, a partir del primer mes de la adjudicación o recuperación de los bienes, una provisión mensual a razón de un dieciochoavo (1/18) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial señalada anteriormente. Tratándose de bienes que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento dentro del plazo de un año y que no cuenten con la prórroga establecida en la Ley General, se deberá completar la provisión hasta alcanzar el 100% del valor de adjudicación o recuperación de dichos bienes menos la provisión por desvalorización, al vencimiento del referido año.
- Los bienes inmuebles que no hayan sido vendidos o entregados en arrendamiento financiero transcurridos un año desde su recuperación o adjudicación deben ser provisionados, constituyendo una provisión mensual uniforme en un plazo de tres y medio años hasta constituir la provisión al 100% sobre el valor neto en libros obtenido el décimo octavo o décimo segundo mes, dependiendo de si cuenta o no con la prórroga aprobada por la SBS, respectivamente.

Se reconoce deterioro cuando estos bienes sufren un descenso en su valor razonable (cuando el valor neto de realización es menor que el valor neto en libros) por lo que el valor en libros será reducido y la pérdida deberá ser reconocida en el estado de resultados integrales. En caso el valor neto de realización sea mayor al valor neto en libros, no se podrá reconocer contablemente el mayor valor.

La antigüedad de los informes de valuación de los bienes inmuebles no puede ser mayor a un año.

(g) Deterioro del valor

El Banco establece criterios para la identificación de activos deteriorados sobre la base de la clasificación de sus activos en financieros y no financieros.

En cada fecha de balance, el Banco revisa los importes en libros de sus activos financieros (distintos a los activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El crédito mercantil posee vida útil indefinida y se prueba por deterioro cada año o más frecuentemente, cuando hay eventos o cambios de circunstancias que indican que puede no ser recuperable.



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o Unidades Generadoras de Efectivo (UGE).

El crédito mercantil surgido en una combinación de negocios es distribuido a las UGE o grupos de UGE que se espera beneficien a través de sinergias en la combinación.

El importe recuperable de un activo o UGE es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación actual de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o UGE. Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en el crédito mercantil no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa sólo si el importe en libros del activo no excede el importe en libros del mismo que pudo obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable al Banco (nota 27).

El impuesto a la renta diferido se determina por el método del pasivo sobre la base de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente y que se espera sea aplicable cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague (nota 28).

Los impuestos a la renta diferidos activo y pasivo se reconocen sin tener en cuenta el momento en que se estima que las diferencias temporales se anulan. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros, para que el impuesto a la renta diferido activo pueda utilizarse.

(i) Intangibles

Los intangibles están relacionados principalmente con la adquisición y desarrollo de software de cómputo, que se muestran en el rubro “otros activos” y se amortizan por el método de línea recta en el plazo de 3 años.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

Los costos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de software de cómputo se reconocen en resultados cuando se incurren. Sin embargo, los costos que están directamente asociados con software de cómputo único e identificable, que son controlados por el Banco y que brindarán beneficios económicos futuros mayores que su costo en más de un año, son considerados como activos intangibles. Los costos directos vinculados al desarrollo de programas de computación incluyen costos de personal del equipo que los desarrolla y una alícuota de los gastos generales.

(j) Crédito Mercantil

El crédito mercantil está relacionado al mayor valor pagado entre el costo de adquisición sobre los valores razonables identificables de su subsidiaria (nota 11).

Las adquisiciones de negocios son contabilizadas usando el método contable de compra. Esto significa, reconocer activos identificables de la empresa adquirida al valor razonable. Cualquier exceso entre el costo de adquisición sobre los valores razonables de los activos netos identificables, es reconocido como crédito mercantil.

Cuando el acuerdo de adquisición prevé ajustes al precio basado en el cumplimiento de algunos supuestos en el futuro y, en el momento de la contabilización inicial, no es probable su ocurrencia o no se pudiera estimar el valor de forma fiable, este ajuste no se incluye en el costo de la adquisición. Si, posteriormente, dicho ajuste se convirtiese en probable y se pudiese estimar de forma fiable, el importe adicional se tratará como un ajuste al costo de la adquisición.

(k) Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación

Incluye el pasivo por la emisión de bonos subordinados redimibles y bonos corporativos; se registran al costo amortizado determinado por el método de interés efectivo. Los descuentos otorgados o los ingresos generados en la colocación se amortizan durante el plazo de vigencia de estos instrumentos.

Los intereses se reconocen en resultados cuando se devengan.

(l) Provisiones y Contingencias

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Las provisiones cuyo efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, son determinadas descontando los flujos de caja esperados a una tasa antes de impuesto que refleje la evaluación actual que el mercado esté haciendo del valor del dinero en el tiempo y aquellos riesgos específicos a la obligación.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula, de acuerdo con la legislación vigente, por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras autorizadas, elegidas por ellos. El cálculo se hace por el monto que correspondería pagarse a la fecha del estado de situación financiera y se incluye en la cuenta provisión para beneficios sociales; se presenta en el estado de situación financiera en otros pasivos.

## (ii) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

(m) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los resultados del ejercicio a medida que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes. Las comisiones por servicios bancarios se reconocen como ingreso cuando se perciben.

Hasta el 31 de diciembre de 2012 los ingresos por comisiones de créditos indirectos se reconocían en base al percibido; a partir del ejercicio 2013 la Resolución SBS N° 7036-2012 establece que estos ingresos deben reconocerse bajo el criterio de devengado durante el plazo de dichos créditos indirectos. Asimismo, dicha resolución estableció que las entidades financieras adopten este cambio en el reconocimiento de los ingresos de manera prospectiva.

Si en opinión de la Gerencia existen dudas razonables con respecto de la cobrabilidad del principal de algún crédito, el Banco suspende el reconocimiento de los intereses a resultados y los registra como intereses en suspenso en una cuenta de orden; tales intereses en suspenso son reconocidos como ganados en la medida en que se cobran. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la duda en cuanto a la recuperación del principal, se restablece la contabilización de los intereses sobre la base de lo devengado.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el reconocimiento del descuento y la prima sobre los instrumentos financieros. Los dividendos se registran como ingresos cuando se declaran.

Los otros ingresos y gastos del Banco se reconocen como ganados o incurridos en el período en que se devengan.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(n) Capital Social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio. Las acciones preferentes, cuando existen, son registradas como otros instrumentos representativos de deuda; la diferencia entre el monto de redención de las acciones preferentes y el valor nominal de estas acciones son registradas en el capital. Los dividendos de las acciones preferentes son registrados como pasivos con cargo a resultados del período. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no tiene acciones preferentes en circulación.

(o) Participación a los Trabajadores

Mediante Oficio SBS N° 4049-2011 de fecha 21 de enero de 2011, la SBS estableció que la participación a los trabajadores señalando que ésta debe registrarse de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 “Beneficios a los Empleados”. En consecuencia, esta participación se debe tratar como un gasto de personal y un pasivo relacionado con beneficios para los empleados.

(p) Utilidad por Acción

La utilidad por acción básica y diluida se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones comunes menos el promedio ponderado de las acciones en tesorería. Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades de años anteriores, se incluyen en el cálculo del promedio ponderado de acciones desde el inicio del período posterior correspondiente a aquellas utilidades capitalizadas y no desde la fecha de emisión de dichas acciones.

La utilidad por acción diluida corresponde a la utilidad básica por acción, ajustada por los efectos dilutivos de acciones originadas por conversión de bonos o acciones convertibles, entre otros. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad por acción básica y diluida son las mismas.

(q) Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de presentación de este estado financiero, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible y fondos interbancarios del activo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por el disponible restringido sobre depósitos bancarios para el cumplimiento de compromisos contractuales (nota 6.c).

(r) Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros del año 2012 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente ejercicio.

Estas reclasificaciones se determinaron en base a lo establecido en la Resolución SBS N° 7036-2012 vigente a partir del ejercicio 2013 en la cual la SBS dispuso cambios en la presentación del estado de situación financiera y en el estado de resultados, por consiguiente para fines comparativos al 31 de diciembre de 2012 y el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012, se han realizado las siguientes reclasificaciones:

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

## Estado de Situación Financiera:

	En miles de S/.		
	31.12.2012 (1)	Reclasificación	31.12.2012 (2)
<b>Activo</b>			
Disponible	7,029,304	( 15)	7,029,289
Fondos interbancarios	184,119	-	184,119
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	1,355,713	4,357	1,360,070
Cartera de créditos, neto	19,922,011	-	19,922,011
Derivados para negociación	-	127,838	127,838
Cuentas por cobrar, neto	485,572	( 132,195)	353,377
Inversiones en subsidiarias y asociadas	1,134,326	-	1,134,326
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	396,515	-	396,515
Impuesto a la renta diferido	-	115,461	115,461
Otros activos, neto	763,642	( 171,387)	592,255
<b>Total activo</b>	<b>31,271,202</b>	<b>( 55,941)</b>	<b>31,215,261</b>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones con el público y depósitos	18,778,524	( 70,920)	18,707,604
Fondos interbancarios	25,025	-	25,025
Adeudos y obligaciones financieras	5,068,319	-	5,068,319
Valores, títulos y obligaciones en circulación	2,020,726	-	2,020,726
Derivados para negociación	-	117,224	117,224
Provisiones y otros pasivos	749,994	( 102,245)	647,749
<b>Total pasivo</b>	<b>26,642,588</b>	<b>( 55,941)</b>	<b>26,586,647</b>

(1) Corresponde a los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 sin reclasificaciones.

(2) Corresponde a los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 incluyendo las reclasificaciones.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

## Estado de Resultados:

	En miles de S/.		
	31.12.2012 (3)	Reclasificación	31.12.2012 (4)
Ingresos financieros	2,436,313	( 468,065)	1,968,248
Gastos financieros	( 493,765)	62,957	( 430,808)
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos	( 339,784)	( 30,501)	( 370,285)
Ingresos por servicios financieros, neto	483,873	( 11,463)	472,410
Resultado por operaciones financieras	-	418,200	418,200
Gastos de administración	( 902,827)	( 17,549)	( 920,376)
Provisiones para créditos contingentes, incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	( 55,516)	59,118	3,602
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	( 49,697)	-	( 49,697)
Amortización de intangibles	( 6,898)	-	( 6,898)
Otros ingresos, neto	34,588	( 12,697)	21,891
Impuesto a la renta	( 283,727)	-	( 283,727)
Utilidad neta	822,560	-	822,560

(3) Corresponde a los saldos del estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 sin reclasificaciones.

(4) Corresponde a los saldos del estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 incluyendo las reclasificaciones.

Estas modificaciones de la información comparativa, no implican cambios en las decisiones tomadas en base a ellas.

(s) Fondos en Fideicomiso

Los activos e ingresos provenientes de operaciones fiduciarias en las que exista el compromiso de devolver tales activos a los clientes, y en las que el Banco se desempeña en calidad de fiduciario, no se incluyen en los estados financieros debido a que no son de propiedad del Banco, sino que se registran, para su control, en cuentas de orden (nota 20); y, las comisiones por estas actividades se incluyen en los ingresos por servicios financieros (nota 23).

(t) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente del nuevo sol. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a nuevos soles usando los tipos de cambio vigentes fijados por la SBS a la fecha de las transacciones (nota 5). Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del período de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(u) Nuevos Pronunciamientos Contables

## (i) Pronunciamientos del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) -

Se encuentran vigentes un cierto número de normas y modificaciones a normas e interpretaciones para periodos anuales que empiezan a partir del 1 de enero de 2014 y que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros separados, las cuales se detallan a continuación:

- Modificación a la NIC 32, “Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación”, y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.
- Modificaciones a la NIC 36, ‘Deterioro de activos’, respecto de las revelaciones del valor recuperable de activos no financieros. Esta modificación eliminó ciertos requerimientos de revelación del valor recuperable de UGE que habían sido incluidas en la NIC 36 con consecuencia de la emisión de la NIIF 13.
- Modificaciones a las NIIF10, NIIF 12 y NIC 27 – “Entidades de Inversión”, la cual provee una excepción para consolidar a cierto tipo de entidades que están definidas como “entidades de inversión”. Estas modificaciones proporcionan una solución específica por industria, generalmente requieren calificar estas entidades de inversión para contabilizar sus inversiones en donde tiene control a Valor razonable a través de ganancias y pérdidas.
- La NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza las porciones de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de ganancias y pérdidas, a menos que esto cree una divergencia contable.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

- IFRIC 21, ‘Gravámenes’, establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar el pago de un gravamen y cuándo se deberá reconocer un pasivo u obligación.
- (ii) Resoluciones y Normas emitidas por el CNC y la Superintendencia del Mercado de Valores respecto a aprobación y adopción de NIIF en Perú -

A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado, a través de su Resolución No.053-2013-EF/30 publicada el 11 de septiembre de 2013, la versión 2013 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF y SIC). También se ha oficializado la CINIIF 21 - Gravámenes; las Modificaciones a la NIC 36 - Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros; las Modificaciones a la NIC 39 - Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas. La vigencia de las modificaciones y estándares internacionales antes referidos, será la normada en cada una de ellas.

Tal como se indica en la nota 3.a, las normas e interpretaciones detalladas anteriormente en i) y ii) sólo serán aplicables al Banco, en formas supletorias a las indicadas por la SBS, cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia del Banco no ha determinado en la preparación de sus estados financieros el efecto generado en caso dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

(5) Saldos en Moneda Extranjera

Los estados de situación financiera incluyen saldos de operaciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), los cuales se encuentran registrados al tipo de cambio en nuevos soles (S/.) establecido por la SBS. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de US\$1 = S/. 2.795 y S/. 2.550, respectivamente.

Las operaciones en moneda extranjera en el país y las operaciones de comercio internacional, referidas a los conceptos autorizados por el Banco Central de Reserva del Perú, se canalizan a través del Mercado Libre Bancario. Al 31 de diciembre de 2013, los tipos de cambio de compra y venta utilizados fueron de US\$ 1 = S/. 2.794 y US\$ 1 = S/. 2.796, respectivamente (US\$ 1= S/. 2.549 compra y US\$ 1 = S/. 2.551, venta al 31 de diciembre de 2012).



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, los saldos en moneda extranjera equivalentes en miles de nuevos soles, se resumen como sigue:

	En miles de S/.				
	2013				
	Dólar estadounidense	Nuevos Soles	Euros	Otras Monedas	Total
<b>Activo:</b>					
Disponible	8,456,915	2,173,912	69,022	456	10,700,305
Fondos interbancarios	16,770	293,064	-	-	309,834
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	1,266,822	776,647	-	-	2,043,469
Cartera de créditos, neto	13,278,570	11,691,934	-	-	24,970,504
Derivados para negociación	11,371	130,917	-	-	142,288
Cuentas por cobrar, neto	30,801	555,831	-	53	586,685
Inversiones en subsidiarias y asociadas	-	1,081,889	-	-	1,081,889
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	400,798	-	-	400,798
Impuesto a la renta diferido	-	185,336	-	-	185,336
Otros activos, neto	24,229	503,431	2,700	6	530,366
	23,085,478	17,793,759	71,722	515	40,951,474
<b>Pasivo:</b>					
Obligaciones al público y otras obligaciones	16,141,382	11,877,847	125,035	56	28,144,320
Adeudos y obligaciones financieras	4,647,629	280,604	-	-	4,928,233
Valores, títulos y obligaciones en circulación	1,120,376	759,424	-	-	1,879,800
Derivados para negociación	12,717	164,146	-	-	176,863
Provisiones y otros pasivos	272,196	486,957	4,394	81	763,628
	22,194,300	13,568,978	129,429	137	35,892,844
Posición activa (pasiva) neta de balance	891,178	4,224,781	( 57,707)	378	5,058,630
Operaciones con instrumentos financieros derivados	( 873,709)	-	57,866	-	( 815,843)

	En miles de S/.				
	2012				
	Dólar Estadounidense	Nuevos Soles	Euros	Otras Monedas	Total
<b>Activo:</b>					
Disponible	3,412,865	3,519,741	94,806	1,877	7,029,289
Fondos interbancarios	124,086	60,033	-	-	184,119
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	26,470	1,333,600	-	-	1,360,070
Cartera de créditos, neto	11,039,999	8,882,012	-	-	19,922,011
Derivados para negociación	14,247	113,591	-	-	127,838
Cuentas por cobrar, neto	39,701	313,676	-	-	353,377
Inversiones en subsidiarias y asociadas	-	1,134,326	-	-	1,134,326
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	396,515	-	-	396,515
Impuesto a la renta diferido	-	115,461	-	-	115,461
Otros activos, neto	63,998	508,030	20,227	-	592,255
	14,721,366	16,376,985	115,033	1,877	31,215,261
<b>Pasivo:</b>					
Obligaciones al público y otras obligaciones	8,743,373	9,827,885	136,299	47	18,707,604
Fondos interbancarios	-	25,025	-	-	25,025
Adeudos y obligaciones financieras	4,882,568	185,751	-	-	5,068,319
Valores, títulos y obligaciones en circulación	1,048,125	972,601	-	-	2,020,726
Derivados para negociación	15,216	102,008	-	-	117,224
Otros pasivos	214,868	404,134	28,698	49	647,749
	14,904,150	11,517,404	164,997	96	26,586,647
Posición activa (pasiva) neta de balance	( 182,784)	4,859,581	( 49,964)	1,781	4,628,614
Operaciones con instrumentos financieros derivados	8,880	-	50,566	-	59,446

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

En el 2013 y 2012, el Banco registró contablemente en el rubro resultado por operaciones financieras (ROF) la ganancia por miles de S/. 186,396 y miles de S/. 137,623, respectivamente por diferencia en cambio de operaciones varias (nota 24).

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tiene operaciones contingentes en moneda extranjera por miles de US\$ 11,576,147 equivalente a miles de S/. 32,355,331 (miles de US\$ 8,062,595, equivalente a miles S/. 20,559,617 al 31 de diciembre de 2012).

 (6) Disponible

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Caja (a)	1,019,971	788,684
Banco Central de Reserva del Perú (a)	8,968,441	5,679,996
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (b)	45,553	59,230
Bancos y otras empresas del sistema financiero del exterior (b)	389,106	277,256
Canje	182,916	174,420
Disponible restringido (c)	93,989	49,559
Otras disponibilidades	329	144
	-----	-----
	10,700,305	7,029,289
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2013, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen miles de US\$ 1,782,228 y miles de S/. 847,561 (miles de US\$ 1,221,485 y miles de S/. 1,388,954 al 31 de diciembre de 2012), que son destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por los depósitos y obligaciones captados del público, según los límites requeridos por las regulaciones vigentes que aplican. Estos fondos se mantienen depositados en el BCRP y en las bóvedas del propio Banco.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por el exceso a la parte exigible del encaje mínimo legal en moneda nacional y en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2013, el exceso del encaje mínimo legal en moneda nacional y moneda extranjera devengan intereses a una tasa anual de 1.25% y 0.04%; respectivamente (1.75% en moneda nacional y 0.11% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2012). Los intereses devengados por el exceso en moneda extranjera durante el 2013 ascienden a miles de US\$ 845 (miles de US\$ 1,562 durante el año 2012). Los intereses devengados por el exceso en moneda nacional en el año 2013 ascienden a miles de S/. 15,425 (miles de S/. 14,163 al 31 de diciembre de 2012).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo en el BCRP incluye miles US\$ 1,075,000 y miles S/. 1,000,000 correspondiente a operaciones “overnight”, que devengaron intereses a una tasa nominal anual del 0.15% y 3.20%, respectivamente (miles de S/. 25,000 al 31 de diciembre de 2012 a una tasa anual de 3.45%).

- (b) Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden, principalmente, a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidenses, así como otras monedas por importes menores; son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado. Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos en bancos del exterior, incluyen depósitos mantenidos en The Bank of Nova Scotia por miles de US\$ 6,329 y miles de dólares canadienses \$ 42 (miles de US\$ 4 y miles de dólares canadienses \$ 420 al 31 de diciembre de 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco concentra el 61% y 74% de sus depósitos en bancos del exterior, en dos entidades financieras, respectivamente.

- (c) Al 31 de diciembre de 2013, el disponible restringido comprende principalmente:
  - i) fondos de reserva para cumplimiento de compromisos contractuales y sobre los cuales el Banco no puede ejercer disponibilidad inmediata por miles de US\$ 17,604 (miles de US\$ 18,122 al 31 de diciembre de 2012), ii) fondos en garantía por operaciones de tesorería por miles de US\$ 14,521, y ; iii) fondos en garantía por acciones judiciales contra el Banco por miles de S/. 1,829 (miles de S/. 1,348, al 31 de diciembre de 2012).

Durante el año 2013 y 2012, el ingreso por intereses del disponible ascendió a miles de S/. 71,882 y miles de S/. 61,239, respectivamente, y se incluyen en el rubro ingresos por intereses del estado de resultados (nota 21).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (7) Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados y Disponibles para la Venta  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificado de depósitos reajustables del BCRP (a)	1,265,759	-
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	104,035	78,519
	-----	-----
	1,369,794	78,519
	-----	-----
Inversiones disponibles para la venta:		
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	381,644	327,934
Certificado de depósitos del BCRP (c)	269,747	919,644
Certificado de participación (d)	13,561	-
Participaciones en fondos mutuos (e)	-	25,501
Acciones no cotizadas en bolsa	7,440	7,454
Acciones cotizadas en bolsa	1,283	1,018
	-----	-----
	673,675	1,281,551
	-----	-----
Total de inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	2,043,469	1,360,070
	=====	=====

- (a) Los certificados de depósitos reajustables emitidos por el BCRP son títulos libremente negociables emitidos en moneda nacional, adjudicados mediante subastas públicas del BCRP y negociados en el mercado secundario peruano. Estos certificados están sujetos a un reajuste en función de la variación del tipo de cambio promedio entre la fecha de emisión y la fecha de vencimiento, y tienen vencimiento en enero y febrero de 2014.
- (b) Los Bonos del Tesoro Público Peruano corresponden a bonos soberanos emitidos en moneda nacional por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú y representan títulos de deuda pública interna de la República del Perú. Al 31 de diciembre de 2013, dichos bonos devengan intereses a tasas que fluctúan entre 4.12% y 7.08% anual (entre 3.05% y 4.95% anual al 31 de diciembre de 2012), y tienen vencimientos entre mayo 2015 y agosto 2037 (entre mayo de 2015 y agosto de 2037 al 31 de diciembre de 2012).
- (c) Los certificados de depósitos emitidos por el BCRP son títulos libremente negociables emitidos en moneda nacional, adjudicados mediante subastas públicas del BCRP y negociados en el mercado secundario peruano. Al 31 de diciembre de 2013, estos certificados devengan intereses en base a la tasa de referencia del BCRP, la cual fluctuó entre 3.78% y 4.30% anual (entre 3.95% y 4.20% anual al 31 de diciembre de 2012) y tienen vencimientos entre marzo y noviembre 2014 (entre marzo 2013 y abril 2014 al 31 de diciembre de 2012). Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no tiene certificados de depósitos negociables emitidos por el BCRP con disponibilidad restringida.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Corresponde al Certificado de Participación emitido por el Patrimonio en Fideicomiso sobre Bienes Inmuebles DEPSA 2013-01-D.Leg. 861 Título XI (en adelante el Patrimonio en Fideicomiso); denominado Certificado de Participación N° 02, el cual se encuentra respaldado por un conjunto de inmuebles cuyo costo asciende a miles de S/. 13,561 (nota 11.b).

(e) Al 31 de diciembre de 2013 no mantuvo participaciones en fondos mutuos. Al 31 de diciembre de 2012 mantuvo participaciones en fondos mutuos por miles de US\$ 10,000 correspondiente a inversiones en fondos mutuos administrados principalmente por una entidad relacionada.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rendimiento devengado de estas inversiones ascendió a miles de S/. 47,147 y miles de S/. 70,234, respectivamente (nota 21).

Al 31 de diciembre las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta presentan los siguientes vencimientos:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hasta 3 meses	1,280,650	133,511
De 3 meses a 1 año	254,855	797,773
Más de un año	507,964	428,786
	-----	-----
	<u>2,043,469</u>	<u>1,360,070</u>
	=====	=====

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

 (8) Cartera de Créditos, neto  
 Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.			
	2013	%	2012	%
Créditos directos:				
Créditos vigentes	25,079,050	98	20,037,575	97
Créditos refinanciados	107,669	-	132,762	1
Créditos reestructurados	4,153	-	42,941	-
Créditos vencidos	340,021	1	224,794	1
Créditos en cobranza judicial	189,882	1	145,407	1
	-----	-----	-----	-----
	25,720,775	100	20,583,479	100
	=====	=====	=====	=====
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	175,424		163,871	
Intereses no devengados	( 22,008)		( 69,697)	
Provisión para incobrabilidad de créditos	( 903,687)		( 755,642)	
	-----		-----	
	24,970,504		19,922,011	
	=====		=====	
Créditos contingentes (nota 20)	6,764,659		4,528,151	
	=====		=====	

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el 51% de la cartera de créditos directos e indirectos se concentró en aproximadamente 632 y 830 clientes, respectivamente.

La cartera de créditos (directos e indirectos) está básicamente respaldada con garantías recibidas de los clientes, las cuales están conformadas principalmente por hipotecas, prendas industriales y mercantiles, fianza de terceros y valores. El valor de las hipotecas y prendas se determina sobre la base del valor neto de realización en el mercado, menos gastos de ventas, de acuerdo con las normas de la SBS.

Las tasas anuales de interés están reguladas por el mercado, pudiendo ser fijadas libremente por el Banco. Al 31 de diciembre, las tasas efectivas anuales promedio para los principales productos fluctuaron como sigue:

	%			
	2013		2012	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Sobregiros (*)	55.00 - 85.00	30.00 - 55.00	55.00 - 85.00	30.00 - 55.00
Descuentos y préstamos comerciales	4.81 - 27.50	3.39 - 18.44	5.37 - 28.94	3.62 - 18.23
Préstamos de consumo	14.06 - 24.14	9.26 - 21.95	14.31 - 27.41	9.42 - 20.53

(\*) Para créditos superiores a los miles de S/. 100 y miles de US\$ 100, respectivamente.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, de acuerdo con las normas vigentes de la SBS, la cartera de créditos del Banco está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	2013				2012			
	N° de deudores	En miles de S/.			N° de deudores	En miles de S/.		
		Directos	Contingentes	Total		Directos	Contingentes	Total
Normal	274,331	24,243,618	6,739,917	30,983,535	285,951	19,296,719	4,497,096	23,793,815
Con problemas potenciales	17,529	582,365	14,787	597,152	23,304	576,164	25,542	601,706
Deficiente	8,766	237,567	5,027	242,594	11,981	166,410	2,112	168,522
Dudoso	16,142	279,173	3,088	282,261	19,630	193,025	717	193,742
Pérdida	9,416	378,052	1,840	379,892	10,837	351,161	2,684	353,845
	326,184	25,720,775	6,764,659	32,485,434	351,703	20,583,479	4,528,151	25,111,630

El movimiento de la provisión para colocaciones de cobranza dudosa (créditos directos) se muestra a continuación:

	En miles de S/.		
	Específica	Genérica	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	372,759	294,694	667,453
Adiciones debitadas a resultados	498,209	167,265	665,474
Recupero de provisiones	( 157,716)	( 136,412)	( 294,128)
Transferencia de provisión y otros	2,976	( 908)	2,068
Castigos y condonaciones	( 265,617)	-	( 265,617)
Diferencia en cambio	( 11,221)	( 8,387)	( 19,608)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	439,390	316,252	755,642
Adiciones debitadas a resultados	633,736	195,347	829,083
Recupero de provisiones	( 186,517)	( 159,336)	( 345,853)
Transferencia de provisión y otros	4,196	( 3,415)	781
Castigos y condonaciones	( 369,833)	-	( 369,833)
Diferencia en cambio	19,008	14,859	33,867
Saldos al 31 de diciembre de 2013	539,980	363,707	903,687

El Banco registra las provisiones regulatorias para su cartera de créditos de acuerdo con la política descrita en la nota 4.d. En adición, el Banco registra provisiones voluntarias para incobrabilidad de créditos que se incluyen en la provisión genérica para colocaciones. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las provisiones voluntarias ascienden a miles de S/. 15,496 y miles de S/. 31,673, respectivamente.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, la provisión para colocaciones por riesgo cambiario crediticio y la provisión procíclica ascienden a miles de S/. 990 y miles de S/. 117,613, respectivamente (miles de S/. 1,054 y miles de S/. 96,739, respectivamente al 31 de diciembre de 2012).

En el año 2013 y 2012, el Banco ha vendido cartera castigada a Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C., por un valor nominal de miles de US\$ 120,258 y miles de US\$ 96,803, respectivamente. La utilidad generada en 2013 y 2012 ascendió a miles de S/. 29,204 y miles de S/. 22,838, respectivamente.

En el año 2013 y 2012, el Banco ha reconocido provisiones por créditos contingentes en el resultado integral por miles de S/. 47,807 y miles de S/.36,918, respectivamente, Asimismo, el Banco ha recuperado provisiones por créditos contingentes por miles de S/. 36,627 y miles de S/. 31,562, respectivamente. Estas provisiones incluyen provisiones netas de recuperero por riesgo país sobre créditos contingentes por miles de S/. 648 en 2013 (recuperero neto por miles de S/. 2,916 en 2012).

Al 31 de diciembre los créditos directos tenían los siguientes vencimientos:

	En miles de S/.					
	2013			2012		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Hasta 1 mes	881,876	1,426,112	2,307,988	744,640	1,338,674	2,083,314
Más de 1 a 3 meses	1,878,479	2,146,153	4,024,632	1,069,410	1,667,945	2,737,355
Más de 3 a 6 meses	1,336,713	1,862,554	3,199,267	1,128,665	1,500,982	2,629,647
Más de 6 a 12 meses	1,860,976	1,638,509	3,499,485	1,648,674	1,263,409	2,912,083
Más de 12 meses	5,941,542	6,393,382	12,334,924	4,530,345	5,484,405	10,014,750
Vencidos y en cobranza judicial	289,794	240,109	529,903	179,154	191,047	370,201
Menos, rendimientos devengados	( 107,378)	( 68,046)	( 175,424)	( 104,847)	( 59,024)	( 163,871)
	12,082,002	13,638,773	25,720,775	9,196,041	11,387,438	20,583,479



SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Derivados para Negociación

El Banco tiene compromisos de compra de moneda extranjera a futuro (“forwards”), contratos de intercambio de flujos de distinta moneda (swap de tipo de cambio – “CCS”) y contratos de intercambio de tasas de interés (swap de tasas – “IRS”). Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el valor razonable de estos instrumentos financieros de negociación ha generado cuentas por cobrar y pagar, tal como se indica a continuación:

	En miles de S/.			
	2013		2012	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Forwards	130,491	143,968	109,155	101,805
Swap de tasa – IRS	11,371	12,717	14,247	15,216
Swap de tipo de cambio – CCS	426	20,178	4,436	203
	-----	-----	-----	-----
	142,288	176,863	127,838	117,224
	=====	=====	=====	=====

(10) Cuentas por Cobrar, neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Instrumentos Financieros:		
Pagos efectuados por cuenta de terceros, neto	9,608	4,513
Comisiones por cobrar	4,570	7,763
Adelantos de personal	1,230	879
Venta de bienes y servicio, fideicomiso, neto	854	1,381
Otras cuentas por cobrar, neto (a)	131,940	113,175
	-----	-----
	148,202	127,711
	-----	-----
Instrumentos no Financieros:		
Reclamos tributarios (b)	438,483	225,666
	-----	-----
	586,685	353,377
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de otras cuentas por cobrar neto de su respectiva provisión de cobranza dudosa está compuesto de: i) cuentas por cobrar por venta de inversiones por miles de S/. 74,793 (miles de S/. 38,637 al 31 de diciembre de 2012); ii) no presenta dividendos por cobrar a subsidiarias (miles de S/. 8,450 al 31 de diciembre de 2012); iii) servicios por cobrar a subsidiarias por miles S/. 16,268 (miles de S/. 34,969 al 31 de diciembre de 2012) y iv) otras cuentas por cobrar diversas por miles S/. 40,879 (otras cuentas por cobrar diversas por miles de S/. 35,476 al 31 de diciembre de 2012).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Los reclamos tributarios comprende procesos tributarios con la SUNAT al 31 de diciembre de 2013 por miles de S/. 228,483 (miles de S/. 225,666 al 31 de diciembre de 2012) correspondiente a los pagos realizados por el Banco bajo protesto referidos al Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) de los años fiscales 2005 y 2006, que están siendo impugnados por el Banco en los tribunales judiciales, por considerarlos indebidos; y que deben ser compensados con el impuesto a la renta y otros créditos fiscales. En opinión de la Gerencia del Banco y de sus asesores legales, estas cantidades serán devueltas al Banco al obtener una resolución a su favor en este caso.

Adicionalmente, el saldo de reclamos tributarios al 31 de diciembre de 2013 incluye miles de S/. 210,000 correspondientes a los pagos realizados bajo protesto debido a una resolución emitida por la Administración Tributaria, la cual está siendo impugnada en los tribunales judiciales por el Banco (nota 36). En opinión de la Gerencia del Banco y de sus asesores legales, estas cantidades serán devueltas al Banco al obtener una resolución a su favor en este caso.

(11) Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.			
	2013	%	2012	%
Acciones en subsidiarias:				
CrediScotia Financiera S.A. (a)	812,697	100	834,550	100
Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C.	101,700	100	94,018	100
Scotia Sociedad Agente de Bolsa S.A.	79,329	100	78,497	100
Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos S.A.	29,571	100	26,947	100
Scotia Sociedad Titulizadora S.A.	3,250	100	3,174	100
Depósitos S.A. (b)	-	-	43,947	100
Promoción de Proyectos Inmobiliarios y Comerciales S.A.	-	100	-	100
	-----		-----	
	1,026,547		1,081,133	
	-----		-----	
Acciones en asociadas:				
Procesos de Medios de Pago S.A.	27,298		21,350	
Unibanca S.A.	14,583		17,256	
Otras inversiones	13,461		14,587	
	-----		-----	
	55,342		53,193	
	-----		-----	
	1,081,889		1,134,326	
	=====		=====	

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la inversión en la subsidiaria CrediScotia Financiera S.A. incluye el crédito mercantil ascendente a miles de S/. 278,818 (nota 4.j).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Tal como se indica en la nota 2, el 27 de setiembre de 2013, el Banco vendió el íntegro de su participación accionaria en su subsidiaria Depósitos S.A. a un tercero no relacionado.

Cabe precisar que, antes de efectuar dicha venta, Depósitos S.A. constituyó un Patrimonio en Fideicomiso el 8 de agosto de 2013 (nota 7.d); y, en su calidad de Fideicomitente, transfirió en dominio fiduciario 6 inmuebles con un valor neto en libros de miles de S/. 20,927, recibiendo a cambio dos certificados de participación. Dichos certificados fueron vendidos al Banco a un valor de miles de S/. 202,267 y fueron pagados en efectivo y al contado, por lo tanto, al ser el Banco el único beneficiario, recibirá los beneficios que el patrimonio genere producto de la administración y disposición de dichos inmuebles. A partir de la fecha de transferencia de los certificados, el patrimonio en fideicomiso forma parte del Grupo (nota 1).

En setiembre de 2013, el Patrimonio en Fideicomiso vendió uno de los inmuebles a un tercero no relacionado por un valor de miles de S/. 89,269, generando una utilidad neta de impuestos de miles de S/. 53,795, en consecuencia uno de los certificados fue cancelado. Los demás inmuebles se mantendrán al costo en el Patrimonio en Fideicomiso hasta que se concrete su venta y éstos respaldan el certificado vigente cuyo valor al 31 de diciembre de 2013 asciende a miles de S/. 13,561 (nota 7.d).

- (12) Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.				Saldos al 31.12.13
	Saldos al 31.12.12	Adiciones	Retiros	Reclas. y/o ajustes	
Costo:					
Terrenos	137,007	-	( 123)	-	136,884
Inmuebles e instalaciones	634,951	2,471	( 491)	13,934	650,865
Muebles, enseres y equipos de cómputo	262,328	26,490	( 11,663)	1,999	279,154
Unidades de transporte	4,641	121	( 429)	-	4,333
Unidades por recibir y de Reemplazo	1,196	4,643	-	( 2,248)	3,591
Trabajos en curso	6,610	19,669	-	( 15,190)	11,089
	1,046,733	53,394	( 12,706)	( 1,505)	1,085,916
Depreciación acumulada:					
Inmuebles e instalaciones	455,591	23,570	( 505)	21	478,677
Muebles, enseres y equipos de cómputo	191,493	23,100	( 11,420)	25	203,198
Unidades de transporte	3,134	533	( 424)	-	3,243
	650,218	47,203	( 12,349)	46	685,118
	396,515				400,798

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los Bancos en el Perú, de acuerdo con la legislación vigente, no pueden otorgar en garantía los bienes que conforman sus inmuebles, mobiliario y equipo excepto aquellos adquiridos mediante la emisión de bonos de arrendamiento financiero, para efectuar operaciones de dicha naturaleza.

 (13) Otros Activos, neto

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Instrumentos Financieros:</b>		
Operaciones en trámite (a)	23,208	65,785
	-----	-----
	23,208	65,785
	-----	-----
<b>Instrumentos no Financieros:</b>		
Crédito fiscal del IGV y otros (b)	360,618	333,364
Gastos pagados por anticipado (c)	79,526	81,571
Crédito fiscal de impuesto a la renta	30,735	80,385
Intangibles, neto de amortizaciones por miles de S/. 170,745 (miles de S/. 163,055 en 2012)	16,481	12,873
Bienes realizables y adjudicados, neto de depreciación acumulada y provisión para desvalorización por miles de S/. 122,509 (miles de S/. 121,250 en 2012)	11,835	10,184
Diversos	7,963	8,093
	-----	-----
	507,158	526,470
	-----	-----
	530,366	592,255
	=====	=====

(a) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del estado de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de diciembre de 2013, incluye principalmente miles de S/. 11,140 relacionadas a operaciones de Tesorería y miles de S/. 6,566 por facturas en tránsito (al 31 de diciembre de 2012 miles de S/. 56,921 y miles de S/. 1,701, respectivamente).

(b) El crédito fiscal al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprende el impuesto general a las ventas (IGV) a favor por miles de S/. 528,325 y miles de S/. 389,259, respectivamente, netos del IGV por pagar por miles de S/. 167,707 y miles de S/. 55,895, respectivamente. Dicho crédito fiscal incluye el IGV por la adquisición de activos que han sido cedidos en arrendamiento financiero por miles de S/. 36,595 al 31 de diciembre de 2013 (miles de S/. 80,970 al 31 de diciembre de 2012), los cuales aún no han sido aplicados contra las operaciones gravadas.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) Al 31 de diciembre de 2013, los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente: i) el diferimiento de los costos de originación de préstamos, relacionados con comisiones pagadas a la fuerza de venta externa por miles de S/. 43,234 (miles de S/. 38,674 en 2012); ii) alquileres pagados por adelantado por miles S/. 5,708 (miles de S/. 5,968 en 2012); iii) servicios de publicidad y mercadeo por miles S/. 1,369 (miles de S/. 3,120 en 2012); y, iv) comisiones por financiamientos obtenidos por miles de S/. 22,241 (miles de S/. 28,128 en 2012), entre otros conceptos.

(14) Obligaciones con el Público y Depósitos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.			
	2013	%	2012	%
Clientes corporativos	15,447,141	55	9,295,255	50
Personas naturales	7,590,974	27	6,177,150	33
Entidades sin fines de lucro	3,689,463	13	2,011,014	11
Otros	1,416,742	5	1,224,185	6
	28,144,320	100	18,707,604	100

Los depósitos y otras obligaciones en dólares estadounidenses representan el 58% y 47% del monto total al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente. La suma adeudada por depósitos incluye cuentas que han sido prendadas a favor del Banco por operaciones crediticias por miles S/. 481,195 y miles de US\$ 420,890 al 31 de diciembre de 2013 (miles de S/. 350,847 y miles de US\$ 173,726 al 31 de diciembre de 2012).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 del total de los depósitos y obligaciones de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, miles de S/. 5,975,675 y miles de S/. 5,196,126, respectivamente, están cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD), de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

De acuerdo al artículo N° 4 de la Resolución SBS N° 0657-99, las imposiciones respaldadas por el FSD son las siguientes:

- Los depósitos nominativos, bajo cualquier modalidad, de personas naturales y personas jurídicas privadas sin fines de lucro;
- Los intereses devengados por los depósitos referidos en el literal precedente, a partir de sus respectivas fechas de constitución o de su última renovación; y
- Los depósitos a la vista de las demás personas jurídicas.

El monto máximo cubierto por persona al 31 de diciembre de 2013 ascendió a miles de S/. 93 (miles de S/. 91 al 31 de diciembre de 2012).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco establece libremente las tasas de interés que rigen sus operaciones pasivas, en función a la oferta y demanda, y dependiendo del tipo de depósito. Las tasas vigentes al 31 de diciembre fluctuaron de la siguiente forma para los principales productos (tasa efectiva anual):

	%			
	2013		2012	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Depósitos de ahorro	0.67	0.30	0.71	0.32
Depósitos a plazo	3.22 - 3.64	0.81 - 1.21	3.45 - 3.75	0.88 - 1.41
Certificados bancarios	-	0.26 - 0.75	-	0.27 - 0.75
Depósitos CTS	2.96	1.85	2.84	1.87

Al 31 de diciembre los depósitos a plazo de las obligaciones con el público tienen el siguiente cronograma de vencimientos:

	En miles de S/.					
	2013			2012		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Hasta 1 mes	1,375,193	2,817,580	4,192,773	1,410,393	1,321,390	2,731,783
Más de 1 a 3 meses	1,236,236	1,260,921	2,497,157	620,824	361,353	982,177
Más de 3 a 6 meses	795,422	820,624	1,616,046	380,747	314,957	695,704
Más de 6 a 12 meses	647,855	568,666	1,216,521	210,260	293,381	503,641
Más de 12 meses	526,235	501,831	1,028,066	447,115	486,776	933,891
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Intereses	4,580,941	5,969,622	10,550,563	3,069,339	2,777,857	5,847,196
	43,426	10,614	54,040	18,338	6,317	24,655
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	4,624,367	5,980,236	10,604,603	3,087,677	2,784,174	5,871,851
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Los depósitos a la vista, de ahorros y CTS no tienen vencimiento contractual.

(15) Adeudos y Obligaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Líneas de crédito COFIDE (a)	377,750	286,264
Créditos ordinarios del exterior:		
Bancos relacionados (b)	2,529,475	1,950,750
Otros bancos (c)	2,013,436	2,822,032
	-----	-----
	4,920,661	5,059,046
Intereses por pagar	7,572	9,273
	-----	-----
	4,928,233	5,068,319
	=====	=====

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (a) Las líneas de crédito de COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo) corresponden a recursos obtenidos para el otorgamiento de créditos, principalmente para el programa de financiamiento hipotecario de los programas del Fondo MiVivienda, las cuales devengan interés a tasa fija ajustada por el índice VAC.
- (b) Al 31 de diciembre de 2013, los créditos ordinarios con bancos relacionados incluyen las deudas por pagar a Scotiabank Ltd. Bahamas por miles de US\$ 865,000, las cuales devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.74% y 1.14% y tienen vencimientos entre enero de 2014 y marzo de 2017 (al 31 de diciembre de 2012, miles de US\$ 765,000, devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.81% y 1.22% y tienen vencimientos entre febrero de 2013 y enero de 2016).

Asimismo, el saldo con Bancos relacionados al 31 de diciembre de 2013, incluye un préstamo recibido de The Bank of Nova Scotia por miles de US\$ 40,000. Dicho préstamo devenga intereses a la tasa anual de 0.50% y tiene vencimiento en marzo de 2014.

Estos préstamos no cuentan con garantías otorgadas ni cláusulas de cumplimiento.

- (c) Al 31 de diciembre de 2013 el Banco mantiene adeudados y obligaciones financieras con otros bancos del exterior por miles de US\$ 456,884 (miles de US\$ 781,350 al 31 de diciembre de 2012), cuyos intereses devengan tasas promedio anual que fluctúan entre 0.39% y 3.19% (1.01% y 7.50% al 31 de diciembre de 2012).

Asimismo, a esa fecha, el Banco mantiene adeudados pactados con entidades del exterior por aproximadamente miles de US\$ 263,487 (miles de US\$ 325,329 al 31 de diciembre de 2012) con vencimientos entre marzo y setiembre de 2017; de este total, miles de US\$ 81,085 (miles de US\$ 104,112 al 31 de diciembre de 2012) devengan intereses a tasa fija que oscila entre 3.88% y 5.25% y miles de US\$ 182,402 (miles de US\$ 221,217 al 31 de diciembre de 2012) a tasa variable de LIBOR a 3 meses más un spread que oscila entre 2.34% y 2.99% (2.41% y 3.06% al 31 de diciembre de 2012). Estas operaciones contienen cláusulas estándar de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos que, en opinión de la Gerencia no afectan las operaciones del Banco y se vienen cumpliendo.

Al 31 de diciembre adeudados a bancos y otras instituciones financieras tienen el siguiente cronograma de vencimiento:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Hasta 1 mes	201,683	403,821
Más de 1 a 3 meses	722,524	1,041,051
Más de 3 a 6 meses	179,507	194,659
Más de 6 a 12 meses	111,253	1,122,586
Más de 12 meses	3,713,266	2,306,202
	-----	-----
	4,928,233	5,068,319
	=====	=====

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

 (16) Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación

Comprende lo siguiente:

Emisión	Interés anual	Vencimiento	Saldos pendientes de pago en miles de S/.	
			2012	2013
<b>Bonos Subordinados Redimibles</b>				
1ra. Emisión única serie (a)	4.50%	2027	1,118,000	1,020,000
1ra. Emisión G (b)	9.10%	2013	-	25,500
			-----	-----
			1,118,000	1,045,500
			-----	-----
<b>Bonos Corporativos (c)</b>				
1ra. Emisión A – 1er.Programa BC	6.34%	2013	-	100,000
3ra. Emisión A – 1er.Programa BC	6.81%	2013	-	150,000
5ta. Emisión A – 1er.Programa BC	6.44%	2014	40,900	40,900
5ta. Emisión B – 1er.Programa BC	6.59%	2014	25,150	25,150
5ta. Emisión C – 1er.Programa BC	6.31%	2014	49,290	49,290
5ta. Emisión A – 2do.Programa BC	5.09%	2017	58,000	58,000
7ma.Emisión A – 1er.Programa BC	7.19%	2017	60,000	60,000
8va. Emisión A – 1er.Programa BC	7.31%	2017	100,000	100,000
1ra. Emisión A – 2do.Programa BC	5.72%	2017	100,000	100,000
1ra. Emisión B – 2do.Programa BC	5.19%	2017	50,000	50,000
1ra. Emisión C – 2do.Programa BC	5.16%	2017	50,000	50,000
3ra.Emisión A – 2do Programa BC	6.78%	2018	75,920	75,920
3ra.Emisión B – 2do Programa BC	5.56%	2019	100,000	100,000
5ta. Emisión B – 2do Programa BC	6.19%	2018	38,500	-
			-----	-----
			747,760	959,260
			-----	-----
Total bonos emitidos			1,865,760	2,004,760
			-----	-----
Intereses por pagar de valores y obligaciones			14,040	15,966
			-----	-----
			1,879,800	2,020,726
			=====	=====

- (a) En diciembre de 2012, el Banco emitió bonos subordinados por miles US\$ 400,000, los cuales, de acuerdo con la Resolución SBS N° 8093-2012, califican como patrimonio efectivo de nivel 2. Estos bonos vencen en diciembre de 2027 y devengan intereses con una tasa fija anual de 4.500% para los diez primeros años y a partir del décimo primer año devengan una tasa variable de LIBOR a 3 meses más un spread de 3.856% pagaderos semestralmente. A partir del décimo primer año el Banco puede redimir la totalidad de los bonos sin penalidades. Esta emisión se realizó en el mercado internacional y mantiene ciertas cláusulas estándar de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos operativos que, en opinión de la Gerencia no afectan las operaciones del Banco y se vienen cumpliendo.



SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Durante el año 2000, mediante oferta pública, el Banco emitió bonos subordinados por miles de US\$ 70,000 con la denominación Bonos Subordinados Banco Wiese Sudameris - Primera Emisión con autorización de la SBS – Resolución N° 366-2000. La emisión de estos bonos se concluyó en 2001 y se efectuó en siete series (identificadas con las letras A, B, C, D, E, F y G) de 1,000 bonos por serie a un valor nominal de miles de US\$ 10 con vencimientos en junio 2012 (series A, B, C, D, E y F) y en octubre 2013 (serie G). Los recursos captados se destinaron exclusivamente al financiamiento de operaciones crediticias.
- (c) Desde el año 2007 a la fecha el Banco ha realizado emisiones de bonos corporativos por miles de S/. 747,760 a plazos que oscilan entre 5 y 7 años. Los recursos captados se destinaron exclusivamente al financiamiento de operaciones crediticias.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los gastos por intereses provenientes de valores en circulación emitidos por el Banco ascienden a miles de S/. 102,378 y S/. 68,142 respectivamente (nota 22).

Los bonos subordinados emitidos por el Banco no cuentan con una garantía específica; sin embargo, cuentan con una garantía genérica sobre el patrimonio neto del Banco.

Al 31 de diciembre el vencimiento de los valores en circulación, es como sigue:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Más de 3 a 6 meses	40,900	250,000
Más de 6 a 12 meses	74,440	25,500
Más de 12 meses	1,750,420	1,729,260
	-----	-----
	1,865,760	2,004,760
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Provisiones y Otros Pasivos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar diversas	199,190	111,779
Dividendos, vacaciones, participaciones y remuneraciones por pagar	91,952	86,212
Opción de venta (a)	61,627	53,162
	-----	-----
	352,769	251,153
	-----	-----
Provisiones:		
Provisiones litigios y demandas (b)	96,185	100,523
Provisión para contingencias diversas (c)	74,146	72,576
Provisión para créditos contingentes y riesgo país	62,246	47,911
Otras provisiones (d)	57,106	68,107
	-----	-----
	289,683	289,117
	-----	-----
Otros pasivos:		
Operaciones en trámite (e)	96,147	99,767
Ingresos diferidos por venta de cartera y otros	25,029	7,712
	-----	-----
	121,176	107,479
	-----	-----
	763,628	647,749
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene un contrato de opción de venta de sus propias acciones comunes mantenidas en un fondo fiduciario, el cual le da derecho al fiduciario a vender al Banco la totalidad de estas acciones a un precio calculado en base a lo establecido contractualmente. Esta opción está vigente desde el 15 de setiembre de 2006 hasta el 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2013 y 2012 su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable.
- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco afronta diversas acciones legales las cuales están relacionadas con reclamos civiles y laborales entre otros. Dichas acciones legales están vinculadas y se derivan de las actividades y operaciones que constituyen el objeto social del Banco, siendo en consecuencia su carácter rutinario, no previéndose ningún impacto significativo sobre sus operaciones o resultados.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

- (c) Al 31 de diciembre de 2013, esta cuenta comprende principalmente:
- i) reversiones o recuperos de provisiones registradas desde el año 2002 con débito a cuentas patrimoniales, las mismas que según Oficio SBS N° 23797-2003, deberán ser reasignadas a déficits de provisiones en otras cuentas del activo del Banco por miles de S/. 43,413 (por miles de S/. 40,065 al 31 de diciembre de 2012) y
  - ii) provisión para contingencias diversas realizada con débito a resultados por miles de S/. 23,281 (miles de S/. 24,442 al 31 de diciembre de 2012).
- (d) Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de otras provisiones incluye principalmente:
- i) provisiones de gastos de personal por miles de S/. 39,371 (miles de S/. 23,189 al 31 de diciembre de 2012) y, ii) el saldo de provisión por puntos de tarjetas de crédito y debito por miles de S/. 12,798 (miles de S/. 11,531 al 31 de diciembre de 2012).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2012 las otras provisiones incluyen el saldo del ajuste al precio de adquisición (*earn out*) de las acciones de CrediScotia Financiera S.A. por miles de S/. 28,579. Este ajuste al precio fue determinado conforme lo establecido en el contrato de compra de dichas acciones, el cual establecía la posibilidad de ajustar al precio de adquisición un importe por la obtención de ciertos resultados indicados en el contrato de compra. El pago de este ajuste al precio se realizó a través de tres pagos anuales de miles de US\$ 10,000 según lo establecido en dicho contrato, el último de los cuales se realizó en abril de 2013.

- (e) Las operaciones en trámite están referidas principalmente a transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del estado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de diciembre de 2013, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente: i) miles de S/. 11,584 relacionadas a operaciones de Tesorería (al 31 de diciembre de 2012 miles de S/. 54,819) y ii) miles de S/. 32,658 correspondiente a depósitos de clientes en tránsito (al 31 de diciembre de 2012 miles de S/. 6,435).

#### (18) Patrimonio Neto

##### (a) General

El patrimonio efectivo se determina de acuerdo a lo establecido por la Ley General y se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones legales aplicables a todas las entidades financieras en el Perú. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el patrimonio efectivo del Banco ha sido determinado según las normas legales vigentes.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

A continuación se presenta la composición del patrimonio efectivo al 31 de diciembre:

	En miles de S/.	
	2013	2012
<u>Nivel 1</u>		
Acciones comunes	3,052,822	2,852,818
Más:		
Primas de emisión	368,522	368,522
Reserva legal	561,285	479,029
Ganancia por método de la participación	35,634	30,731
Menos:		
Crédito mercantil por adquisición de inversiones	( 278,818)	( 278,818)
Inversiones en subsidiarias y otras deducciones	( 381,936)	( 409,724)
	-----	-----
	3,357,509	3,042,558
	-----	-----
<u>Nivel 2</u>		
Más:		
Préstamos subordinados redimibles	-	60,371
Bonos subordinados redimibles	1,118,000	1,020,000
Provisiones genéricas para créditos	400,157	299,001
Menos:		
Inversiones en subsidiarias y otras deducciones	( 374,893)	( 402,140)
	-----	-----
	1,143,264	977,232
	-----	-----
Total patrimonio efectivo	4,500,773	4,019,790
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013, los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio determinados por el Banco según la legislación aplicable a instituciones financieras ascienden a miles de S/. 32,011,827 (miles de S/. 23,899,141 al 31 de diciembre de 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Ley General establece como límite global que el patrimonio efectivo debe ser igual o mayor al 10% de los activos y contingentes ponderados por riesgo totales que correspondan a la suma de: el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10 y los activos y contingentes ponderados por riesgo de créditos. Al 31 de diciembre de 2013, el patrimonio efectivo del Banco representa el 13.24% de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (15.74% al 31 de diciembre de 2012).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Asimismo, mediante Resolución SBS N° 2115-2009 se aprobó el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional. Al respecto, debemos indicar que al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco aplica el método estándar alternativo para el cálculo del patrimonio efectivo por riesgo operacional.

Finalmente, mediante Resolución SBS N° 8425-2011 y modificatorias, la SBS aprobó la metodología del cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo adicional, el cual establece que este patrimonio será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: i) ciclo económico, ii) riesgo por concentración, iii) riesgo por concentración de mercado, iv) riesgo por tasa de interés en el libro bancario, y v) otros riesgos. Al 31 de diciembre de 2013 el patrimonio efectivo adicional ascendió a miles de S/. 550,826 (miles de S/. 292,194 al 31 de diciembre de 2012).

A continuación detallamos el superávit global de patrimonio efectivo al 31 de diciembre:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo:		
Por riesgos de crédito y mercado	3,398,608	2,553,682
Patrimonio efectivo adicional	550,826	292,194
	-----	-----
Total de requerimiento mínimo	3,949,434	2,845,876
	=====	=====
Total patrimonio efectivo calculado	4,500,773	4,019,790
	=====	=====
Superávit global de patrimonio efectivo	551,339	1,173,914
	=====	=====

(b) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social comprende 302,480,263 acciones comunes (282,480,263 acciones comunes al 31 de diciembre de 2012). Todas las acciones tienen derecho a voto y un valor nominal de S/. 10.00 cada una. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de cotización de las acciones comunes del Banco fue de S/. 30.40 y S/. 36.60 por acción, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentra pendiente de capitalización la corrección monetaria por inflación correspondiente a los años 2001 a 2004 por miles de S/. 28,019.

En virtud de la facultad delegada por la Junta General de Accionistas, durante el mes de diciembre de 2013 el Directorio aprobó el incremento de capital social producto de la capitalización de resultados acumulados del año 2012 por un total de miles S/. 200,000; la respectiva emisión de estas acciones se encuentra en proceso a esa fecha. Producto de esta capitalización el capital social se incrementó a miles S/. 3,024,803 y está representado por 302,480 miles de acciones comunes de valor nominal de S/. 10.00 cada una.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2012 y en virtud de la facultad delegada por la Junta General de Accionistas el Directorio aprobó el incremento de capital social producto de la capitalización de resultados acumulados de los años 2011 y 2010 por un total de miles S/. 395,397 y miles S/. 158,118, respectivamente. Parte de la emisión de las acciones correspondientes a la capitalización de resultados acumulados del año 2011 se encontraban en proceso de emisión al 31 de diciembre de 2012. Producto de estas capitalizaciones, al 31 de diciembre de 2012, el capital social se incrementó a miles S/. 2,824,803 y estuvo representado por 282,480 miles de acciones comunes de valor nominal de S/. 10.00 cada una.

La participación accionaria en el capital social del Banco al 31 de diciembre es como sigue:

Porcentaje de participación en el capital	2013		2012	
	Número de accionistas	%	Número de accionistas	%
De 0.01 hasta 1	1,875	2.25	2,039	2.25
De 1.01 al 50	2	42.43	2	42.43
De 50.01 al 100	1	55.32	1	55.32
	-----	-----	-----	-----
	1,878	100.00	2,042	100.00
	=====	=====	=====	=====

De conformidad con la Ley General, se requiere que al 31 de diciembre de 2013 el capital social alcance la suma mínima de miles de S/. 25,493 (miles de S/. 24,950 al 31 de diciembre de 2012), el cual es de valor constante y debe ser actualizado anualmente al cierre de cada ejercicio en función al índice de precios al por mayor (IPM), publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

(c) Capital Adicional

Al 31 de diciembre, el saldo del capital adicional comprende:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Primas de emisión	368,522	368,522
Ganancias por acciones en tesorería	42	31
	-----	-----
	368,564	368,553
	=====	=====

Durante 2013, el Banco vendió 4,470 acciones en tesorería al valor de S/. 34.46 por acción generando una utilidad de miles de S/. 11.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General se requiere que el Banco cuente con una reserva no menor al equivalente del 35% de su capital. La reserva debe constituirse trasladando anualmente no menos del 10% de las utilidades después de impuestos y es sustitutoria de aquella a que se refiere la Ley General de Sociedades. Por otra parte, de acuerdo con la Ley General el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

En Junta General de Accionistas realizada el 26 de marzo de 2013, se decidió aplicar a reserva legal un importe de miles de S/. 82,256, correspondiente al 10% de la utilidad neta del año 2012. Asimismo, la Junta General de Accionistas realizada el 28 de marzo de 2012 aprobó aplicar a reserva legal un importe de miles de S/. 78,849 correspondiente al 10% de la utilidad neta del año 2011.

(e) Resultados Acumulados

En Junta General de Accionistas realizada el 26 de marzo de 2013, se acordó la distribución de la utilidad neta correspondiente al año 2012 por un total de miles de S/. 822,560, de la siguiente manera:

- (i) Asignar un importe de miles de S/. 329,024 para el pago de dividendos en efectivo.
- (ii) Destinar el 10% de la utilidad neta, ascendente a miles de S/. 82,256 al incremento de la reserva legal.
- (iii) Mantener el saldo no distribuido, ascendente a miles de S/. 411,280, en la cuenta de resultados acumulados.

Asimismo, la mencionada Junta acordó la distribución de dividendos mediante pago en efectivo del saldo no distribuido de la utilidad neta del año 2011, el cual ascendió a miles S/. 70,332.

En Junta General de Accionistas realizada el 28 de marzo de 2012, se acordó la distribución de la utilidad neta correspondiente al año 2011 por un total de miles de S/. 788,493, de la siguiente manera:

- (i) Asignar un importe de miles de S/. 236,548 para el pago de dividendos en efectivo.
- (ii) Destinar el 10% de la utilidad neta, ascendente a miles de S/. 78,849 al incremento de la reserva legal.
- (iii) Mantener el saldo no distribuido, ascendente a miles de S/. 473,096, en la cuenta de resultados acumulados.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

(f) Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye principalmente los resultados no realizados sobre las inversiones disponibles para la venta y la participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas, neto de su correspondiente efecto tributario por impuesto a la renta diferido.

(19) Contingencias

En febrero de 2006, previamente a la compra de las acciones del Banco Wiese Sudameris (“BWS”) a Banca Intesa S.p.A. por The Bank of Nova Scotia (“BNS”), BNS llegó a un acuerdo con Banca Intesa S.p.A. para no incluir en la adquisición del BWS a la subsidiaria Wiese Sudameris Leasing S.A. (actualmente denominada Gestiones y Recuperaciones de Activos S.A. “GYRASA”), debido a posibles contingencias; acordándose además transferir activos y pasivos de Wiese Sudameris Leasing S.A. vinculados al negocio de arrendamiento financiero, a favor del Banco.

En marzo de 2006, BNS, BWS y Banca Intesa S.p.A. realizaron un convenio de indemnización mediante el cual se estableció que Scotiabank Perú S.A.A. asumiría los costos derivados de cualquier potencial contingencia legal o tributaria que pudiera sobrevenir para GYRASA y/o para Banca Intesa S.p.A. con relación a los activos transferidos, en base a lo establecido en dicho convenio.

En adición, el Banco tiene pendiente diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrolla y que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados por el Banco; por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria, para las contingencias, una provisión adicional a las registradas contablemente (nota 17.b).

(20) Cuentas Contingentes y de Orden

En el curso normal de sus negocios, el Banco realiza operaciones con riesgo fuera del estado de situación financiera (contingentes). Estas operaciones exponen al Banco a riesgos de crédito adicionales, además de los montos presentados en el estado de situación financiera. El riesgo crediticio en las operaciones contingentes incluidas en las cuentas de orden del estado de situación financiera, está relacionado con la probabilidad que uno de los participantes del respectivo contrato, no honre los términos establecidos.

Los correspondientes contratos consideran los montos que el Banco asumiría por pérdidas crediticias en las operaciones contingentes. El Banco utiliza políticas similares para la evaluación y otorgamiento de créditos, tanto para los créditos directos como para los créditos contingentes.

Se espera que una porción de estos créditos contingentes expire sin haber sido utilizados, los montos totales de créditos contingentes no representan necesariamente desembolsos futuros de efectivo para el Banco. Asimismo créditos documentarios, como cartas de crédito emitidas, avales y cartas fianzas son compromisos contingentes otorgados por el Banco para garantizar el cumplimiento de un cliente frente a un tercero.



SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre las cuentas contingentes y de orden comprenden lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos contingentes:		
Avales y cartas fianza	5,965,004	3,904,157
Cartas de crédito emitidas	680,709	557,262
Aceptaciones bancarias en circulación	118,946	66,732
	-----	-----
	6,764,659	4,528,151
Líneas de créditos no utilizadas	14,306,041	9,402,032
Instrumentos financieros derivados	17,869,402	11,250,059
Otros	542	538
	-----	-----
	38,940,644	25,180,780
Cuentas de orden:		
Garantías recibidas (a)	62,442,636	49,649,995
Valores en cobranza	15,726,893	12,971,647
Valores en custodia	8,362,053	6,820,480
Rendimiento de crédito en suspenso	6,237,260	5,881,554
Bienes transferidos en fideicomiso	3,288,879	3,794,898
Cuentas incobrables castigadas	1,983,422	3,293,340
Valores propios en custodia	1,473,476	3,080,384
Fideicomiso y comisiones de confianza deudora	1,335,287	2,331,970
Cartas de créditos avisadas	392,676	714,299
Valores propios otorgados en garantía	379,597	288,185
	-----	-----
	101,622,179	88,826,752
Cuentas de control de uso transaccional: (b)		
Control de operaciones de préstamos	47,906,598	35,457,766
Control de cheques devueltos	24,358,394	21,869,146
Control de instrumentos financieros derivados	17,805,287	11,505,259
Otras cuentas de control de uso transaccional	10,682,080	13,020,652
	-----	-----
	202,374,538	170,679,575
	-----	-----
	241,315,182	195,860,355
	=====	=====

- (a) Las garantías recibidas por operaciones de crédito están registradas al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato del préstamo; el saldo presentado no necesariamente corresponde al valor de mercado de las garantías mantenidas por el Banco. Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de las colocaciones cubiertas por garantías recibidas ascienden a miles de S/. 14,293,919 (miles de S/. 10,860,985 al 31 de diciembre de 2012).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Las cuentas de control de uso transaccional se generan en forma automática por el sistema Bantotal, una plataforma operativa-contable que registra cuentas internas de control por transacción a valor nominal, que son utilizadas por las áreas operativas para la gestión y monitoreo del procesamiento de operaciones del Banco.

(21) Ingresos por Intereses

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera de créditos directos	2,075,768	1,821,939
Disponibles y depósitos en bancos (nota 6)	71,882	61,239
Inversiones disponibles para la venta (nota 7)	43,278	66,002
Fondos interbancarios	5,942	6,278
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (nota 7)	3,869	4,232
Otros ingresos financieros	3,272	8,558
	-----	-----
	<u>2,204,011</u>	<u>1,968,248</u>
	=====	=====

(22) Gastos por Intereses

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el público	258,172	227,000
Adeudados a bancos y otras instituciones financieras	104,689	104,078
Valores en circulación (nota 16)	102,378	68,142
Comisiones por adeudos y obligaciones financieras	28,004	19,366
Depósitos de entidades del sistema financiero	5,384	9,657
Fondos interbancarios	1,133	2,565
	-----	-----
	<u>499,760</u>	<u>430,808</u>
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Ingresos por Servicios Financieros, neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
<b>Ingresos:</b>		
Ingresos por servicios y mantenimiento de transacciones pasivas y comisiones de transferencias	110,300	113,005
Otros ingresos y comisiones por servicios bancarios	91,196	97,000
Ingresos por comisiones por cobranzas	81,822	66,113
Ingresos por servicios de teleprocesos	39,641	40,806
Ingresos por servicio de estructuración y administración	59,084	49,415
Ingresos diversos	174,586	177,422
	-----	-----
	556,629	543,761
	-----	-----
<b>Gastos:</b>		
Gastos por tarjeta de crédito/débito	( 35,046)	( 32,254)
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	( 24,767)	( 22,846)
Gastos por servicios de seguros	( 456)	( 604)
Gastos diversos	( 15,749)	( 15,647)
	-----	-----
	( 76,018)	( 71,351)
	-----	-----
	480,611	472,410
	=====	=====

(24) Resultado por Operaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Ganancia en participaciones	210,225	209,981
Ganancia en diferencia en cambio (nota 5)	186,396	137,623
Derivados de negociación	42,240	30,602
Resultado en la compra venta de valores (a)	40,442	29,687
Utilidad por venta de cartera	32,322	9,281
Inversiones disponibles para la venta	2,081	2,437
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	( 7,987)	2,404
Otros	( 7,386)	( 3,815)
	-----	-----
	498,333	418,200
	=====	=====

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(a) El resultado en la compra-venta de valores incluye miles de S/. 31,067 correspondiente a la utilidad en la venta de acciones de Depósitos S.A. (nota 2).

(25) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de personal y directorio	510,932	463,833
Gastos por servicios recibidos de terceros	432,403	399,775
Impuestos y contribuciones	68,623	56,768
	-----	-----
	1,011,958	920,376
	=====	=====

(26) Otros Ingresos, neto

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Arrendamientos de bienes propios	7,461	7,396
Reembolsos y recuperaciones	5,729	-
Venta de servicios	3,237	1,405
Utilidad neta en venta de bienes adjudicados terceros	1,543	10,199
Utilidad neta en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	799	4,055
Otros ingresos (egresos), neto	2,333	( 1,164)
	-----	-----
	21,102	21,891
	=====	=====

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

 (27) Situación Tributaria

- (a) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2013 y 2012 con una tasa del 30%, sobre la utilidad neta imponible. El Banco ha determinado una renta imponible por el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre 2013 y 2012, como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuestos del año	1,137,772	1,106,287
Adiciones (deducciones), netas	39,728	( 54,850)
	-----	-----
Renta neta imponible antes de participación	1,177,500	1,051,437
Participación de los trabajadores	( 58,875)	( 52,572)
	-----	-----
Renta neta imponible	1,118,625	998,865
	=====	=====
Impuesto a la renta (30%)	335,588	299,660
	=====	=====

En 2013 y 2012, el (gasto) ingreso por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período fue como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente:		
Año corriente	( 335,588)	( 299,660)
Ajuste de año anterior	12,991	-
	-----	-----
	( 322,597)	( 299,660)
Impuesto a la renta diferido	39,742	15,933
	-----	-----
Total gasto por impuesto a la renta	( 282,855)	( 283,727)
	=====	=====

- (b) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable hacer una nueva determinación por el impuesto a la renta calculado por el Banco en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2011 y 2012 están pendientes de revisión por parte de la Autoridad Tributaria.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

A la fecha del presente informe la Autoridad Tributaria viene revisando las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los períodos 2008 y 2009 del Banco. Asimismo, ha cursado su primer requerimiento por el ejercicio 2010 dando inicio al proceso de fiscalización. En el caso del ejercicio 2007 la Administración Tributaria se encuentra culminando su fiscalización y el Banco está a la espera de la emisión de la Resolución Final.

Los ejercicios 2003, 2004, 2005 y 2006 han sido fiscalizados por parte de la Administración Tributaria, habiendo re-liquidado la pérdida tributaria del Banco en cada ejercicio, sin embargo, el Banco ha presentado el recurso de reclamación o apelación respectivo por cada ejercicio. El Banco y sus asesores legales estiman que serán resueltos favorablemente a sus intereses, por lo que no surgirán pasivos de importancia.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Banco, por lo que cualquier mayor impuesto, intereses moratorios y sanciones que pudieran resultar de eventuales revisiones fiscales serían aplicados a los resultados del ejercicio en que éstos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales internos, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

- (c) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (d) A partir del año 2001, para los efectos del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia por transacciones con empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorios de baja o nula imposición deberán estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. La Gerencia del Banco considera que para propósitos de los tributos mencionados, se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2013.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (e) A partir del año 2010, las ganancias de capital se encuentran afectas al impuesto a la renta. Al respecto, se ha establecido, entre otros, que el costo tributario de los títulos cuya enajenación se encontraba exonerada hasta el 31 de diciembre de 2009 por efectuarse en rueda de bolsa, estará dado por: (i) el valor de mercado al 31 de diciembre de 2009, o (ii) el costo de adquisición, o (iii) el valor de ingreso al Patrimonio, el que resulte mayor, según el procedimiento señalado en el Decreto Supremo N° 011-2010-EF. Esta regla es aplicable a las personas jurídicas cuando los valores sean enajenados dentro o fuera de un mecanismo centralizado de negociación en Perú.

Por otro lado, a partir del 1° de enero de 2010, sólo se encuentran inafectos al Impuesto a la Renta los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por la República del Perú: (i) en el marco del Decreto Supremo N° 007-2002-EF, (ii) bajo el Programa de Creadores de Mercado o el mecanismo que los sustituya, o (iii) en el mercado internacional a partir del año 2002, así como los intereses y ganancias de capital provenientes de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú, salvo los originados por los depósitos de encaje que realicen las instituciones de crédito; y las provenientes de la enajenación directa o indirecta de valores que conforman o subyacen los Exchange Traded Fund (ETF) que repliquen índices construidos teniendo como referencia instrumentos de inversión nacionales, cuando dicha enajenación se efectúe para la constitución, cancelación o gestión de la cartera de inversiones de los ETF. Asimismo, se encuentran inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos corporativos emitidos con anterioridad al 11 de marzo de 2007, bajo ciertas condiciones.

- (f) De acuerdo con la Ley del impuesto a la Renta, modificada por la Ley N° 29663 y N° 29757, desde del ejercicio 2011, entre las operaciones sujetas al referido tributo, se encuentran las obtenidas por la enajenación indirecta de acciones de empresas peruanas. Respecto a ello, se configura una transferencia indirecta cuando ocurran los siguientes dos supuestos de manera conjunta:
- i. El 10% o más de las acciones de la no domiciliada debe ser vendido en un período cualquiera de doce meses (supuesto vigente desde el 16 de febrero de 2011) y,
  - ii. El valor de mercado de las acciones de la sociedad peruana debe representar el 50% o más del valor de mercado de la no domiciliada, en un período cualquiera de doce meses (supuesto vigente desde el 22 de julio de 2011).

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (g) A partir del año 2005, se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del impuesto es, a partir del año 2009, de 0.4% aplicable al monto de los activos que exceden miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio gravable al que corresponda.

Se podrá solicitar la devolución del impuesto sólo en el caso que se sustente haber incurrido en pérdidas tributarias o se haya determinado un menor pago del Impuesto a la Renta sobre la base de las normas del régimen general.

El Banco impugnó el pago del Impuesto Temporal a los Activos Netos de los ejercicios 2005 y 2006 por considerarlo inconstitucional. Sin embargo, el Tribunal Constitucional ha resuelto la mayoría de los procesos seguidos por el Banco declarando la constitucionalidad del indicado tributo; adicionalmente, ordenó a la Administración Tributaria se abstenga de cobro de intereses moratorios devengados. El monto de la deuda por este concepto, sin incluir intereses, es de miles de S/. 122,958, que el Banco solicitó a la Administración Tributaria que compense la deuda del ITAN 2005 y 2006 con sus saldos a favor. Estas solicitudes fueron resueltas a favor del Banco por el Tribunal Fiscal. Sin embargo, la SUNAT al momento de dar cumplimiento a lo dispuesto en dichos fallos, compensó parcialmente la deuda del ITAN sin considerar varios aspectos que hubiesen permitido extinguir la totalidad de la deuda del ITAN, por ello el Banco interpuso recursos de apelación ante el Tribunal Fiscal, contra las Resoluciones de Cumplimiento emitidas por la SUNAT.

La SUNAT decidió exigir coactivamente la deuda del ITAN no compensada (capital e intereses), razón por la cual, el Banco decidió cancelar bajo protesta dicha deuda del ITAN por un importe de miles de S/. 135,459, el cual incluye capital e intereses. En opinión de la Gerencia del Banco y sus asesores externos, el recurso de reclamación sobre la devolución de este pago, más los intereses de Ley, podría resolverse en definitiva a favor del Banco.

- (h) La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) desde abril 2011 fue 0.005%. Se aplica sobre cada depósito y cada retiro efectuado desde una cuenta bancaria, salvo que la misma se encuentre exonerada.



SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (i) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria es como sigue:

	2013		2012	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Utilidad antes de impuestos	1,137,772	100.00	1,106,287	100.00
Impuesto a la renta (teórico)	341,332	30.00	331,886	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	( 58,477)	( 5.14)	( 48,159)	( 4.35)
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	282,855	24.86	283,727	25.65



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

 (29) Participación de los Trabajadores

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 677, la participación de los trabajadores en las utilidades de un banco es del 5% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta. En el año 2013, el Banco ha determinado una participación legal de los trabajadores por miles de S/. 58,875 (miles de S/. 52,572 en el año 2012) y se presenta dentro del rubro gastos de administración en el estado de resultados.

 (30) Utilidad por Acción

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Acciones en circulación (En miles)	Acciones base para el promedio (En miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes (En miles)
<u>2013</u>				
Saldo al 1 de enero de 2013	282,480	302,480 (a)	365	302,480
	-----	-----		-----
Saldo al 31 de diciembre de 2013	282,480	302,480		302,480
	=====	=====		=====

(a) Incluye 20,000 mil acciones pendientes de emisión relacionadas a la capitalización de resultados acumulados del ejercicio 2012.

	Acciones en circulación (En miles)	Acciones base para el promedio (En miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes (En miles)
<u>2012</u>				
Saldo al 1 de enero de 2012	227,129	282,480 (b)	365	282,480
Capitalización de resultados acumulados al 31 de diciembre de 2010	15,812	-	-	-
	-----	-----		-----
Saldo al 31 de diciembre de 2012	242,941	282,480		282,480
	=====	=====		=====

(b) Incluye 39,539 mil acciones pendientes de emisión relacionadas a la capitalización de resultados acumulados del ejercicio 2011 por miles de S/.315,397 en julio de 2012 y miles de S/. 80,000 en setiembre de 2012.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/. 2.826 y S/. 2.912, respectivamente.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(31) Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados financieros del Banco incluyen las transacciones con partes vinculadas, las cuales, tal como lo establece la NIC 24 comprenden a la entidad controladora, entidades subsidiarias, vinculadas, asociadas, otras partes relacionadas, directores y ejecutivos clave del Banco. Todas las transacciones con partes vinculadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado disponibles para terceros no vinculados.

(a) A continuación se detallan los saldos del estado de situación financiera que mantiene el Banco con las partes vinculadas al 31 de diciembre:

	En miles de S/.											
	2013						2012					
	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total
<b>Activo:</b>												
Disponible	-	-	17,799	-	-	17,799	-	25,000	1,086	-	-	26,086
Cartera de créditos	-	210,502	13	5	9,291	219,811	-	380,296	339	12	8,335	388,982
Derivados para negociación	-	-	47,329	-	-	47,329	-	-	50,151	-	-	50,151
Otros activos	16	16,399	4,682	-	262	21,359	147	44,129	11,714	1	31	56,022
<b>Total activo</b>	<b>16</b>	<b>226,901</b>	<b>69,823</b>	<b>5</b>	<b>9,553</b>	<b>306,298</b>	<b>147</b>	<b>449,425</b>	<b>63,290</b>	<b>13</b>	<b>8,366</b>	<b>521,241</b>
<b>Pasivo:</b>												
Depósitos y obligaciones	2,991	89,288	1,183,367	11,896	13,760	1,301,302	33,263	86,276	176,202	29,475	13,298	338,514
Adeudos	-	-	2,531,428	-	-	2,531,428	-	-	1,952,402	-	-	1,952,402
Derivados para negociación	-	-	75,030	-	-	75,030	-	-	35,177	-	-	35,177
Otros pasivos	-	11,531	3,507	367	17	15,422	-	4,629	2,078	80	6	6,793
<b>Total pasivo</b>	<b>2,991</b>	<b>100,819</b>	<b>3,793,332</b>	<b>12,263</b>	<b>13,777</b>	<b>3,923,182</b>	<b>33,263</b>	<b>90,905</b>	<b>2,165,859</b>	<b>29,555</b>	<b>13,304</b>	<b>2,332,886</b>
<b>Cuentas fuera de Balance:</b>												
Créditos indirectos	-	37,324	250,265	22,801	140	310,530	241	40,628	118,839	20,851	-	180,559
Instrumentos financieros derivados	-	59	10,209,374	-	-	10,209,433	-	-	4,312,207	-	-	4,312,207
Cuentas de orden	-	-	1,290,523	-	-	1,290,523	-	-	947,599	-	-	947,599

(i) Vinculadas incluye los saldos y transacciones con Otras partes relacionadas según la definición de la NIC 24.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(b) A continuación se detallan los efectos de las transacciones con las partes vinculadas en el estado de resultados del Banco por el año terminado el 31 de diciembre:

	En miles de S/.						En miles de S/.					
	2013			2012			2013			2012		
	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total
Ingresos financieros	273	20,799	2	3	542	21,619	192	28,527	55	36	435	29,245
Gastos financieros	( 14)	( 965)	( 26,339)	( 3,216)	( 231)	( 30,765)	-	( 675)	( 26,816)	( 2,191)	( 224)	( 29,906)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	259	19,834	( 26,337)	( 3,213)	311	( 9,146)	192	27,852	( 26,761)	( 2,155)	211	( 661)
Ingresos por servicios financieros	17	35,251	925	108	85	36,386	127	38,578	1,328	268	94	40,395
Gastos por servicios financieros	-	( 19)	(16)	( 8,489)	( 5)	( 8,529)	-	( 179)	( 10)	( 8,437)	( 5)	( 8,631)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	17	35,232	909	( 8,381)	80	27,857	127	38,399	1,318	( 8,169)	89	31,764
Resultado por operaciones financiera	-	88,264	( 11,660)	-	-	76,604	-	22,915	58,163	-	-	81,078
Gastos administrativos	-	( 64,301)	( 1,400)	( 1,334)	( 6)	( 67,041)	-	( 59,363)	( 148)	( 431)	( 4)	( 59,946)
Otros ingresos y gastos	-	2,211	471	-	( 1)	2,681	-	3,048	1,141	( 249)	1	3,941
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Resultado neto	276	81,240	( 38,017)	( 12,928)	384	30,955	319	32,851	33,713	( 11,004)	297	56,176
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(i) Vinculadas incluye los saldos y transacciones con Otras partes relacionadas según la definición de la NIC 24.

(c) La remuneración del personal clave y directores del Banco por los años terminados el 31 de diciembre, ascendió a:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Remuneraciones al personal clave	26,976	26,542
Dietas al Directorio	312	227
	-----	-----
	27,288	26,769
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la remuneración al personal clave pendiente de pago es de miles de S/. 3,107 y miles de S/. 1,649, respectivamente.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(32) Actividades de Fideicomiso

El Banco brinda servicios de estructuración y administración de operaciones de fideicomiso, comisiones de confianza y se encarga de la elaboración de los contratos relacionados con dichas operaciones. Los activos mantenidos en fideicomiso no son incluidos en los estados financieros. El Banco es responsable de la adecuada administración de dichos fideicomisos con la responsabilidad hasta el límite que señalan las leyes pertinentes y el contrato respectivo. Al 31 de diciembre de 2013, el valor asignado de los activos en fideicomisos y de comisiones de confianza asciende a miles de S/. 990,052 (miles de S/. 1,174,186 en el año 2012).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(33) Clasificación de Instrumentos Financieros

El Banco clasifica sus activos y pasivos financieros por categorías de acuerdo con lo indicado en la nota 4.a. A continuación se presenta la clasificación de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre:

	En miles de S/.						Total
	2013						
	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta		Pasivos a costo amortizado	Otros Pasivos (b)	
		A costo amortizado (a)	A valor razonable				
Activo:							
Disponible	-	10,700,305	-	-	-	-	10,700,305
Fondos Interbancarios	-	309,834	-	-	-	-	309,834
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados							
Instrumentos de deuda	1,369,794	-	-	-	-	-	1,369,794
Inversiones disponibles para la venta							
Instrumentos representativos de capital	-	-	21,001 (c)	1,283	-	-	22,284
Instrumentos representativos de deuda	-	-	-	651,391	-	-	651,391
Cartera de créditos	-	24,970,504	-	-	-	-	24,970,504
Derivados para negociación	142,288	-	-	-	-	-	142,288
Cuentas por cobrar	-	148,202	-	-	-	-	148,202
Otros activos	-	23,208	-	-	-	-	23,208
<b>Total</b>	<b>1,512,082</b>	<b>36,152,053</b>	<b>21,001</b>	<b>652,674</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,337,810</b>
Pasivo:							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	27,660,847	27,660,847
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros Internacionales	-	-	-	-	-	483,473	483,473
Adeudados y obligaciones financieras	-	-	-	-	6,808,033	-	6,808,033
Derivados para negociación	176,863	-	-	-	-	-	176,863
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	352,769	352,769
Provisiones	-	-	-	-	-	289,683	289,683
Otros pasivos	-	-	-	-	-	121,176	121,176
<b>Total</b>	<b>176,863</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,808,033</b>	<b>28,907,948</b>	<b>35,892,844</b>

(a) Incluye los activos financieros medidos al costo.

(b) Incluye los pasivos financieros cuyo valor razonable corresponde al valor en libros según el Oficio Múltiple N° 1575-2014-SBS (nota 3.e)

(c) Incluye certificado de participación y acciones no cotizadas en bolsa (nota 7).

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.						
	2012						
	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta		Pasivos a costo amortizado	Otros Pasivos (b)	Total
		A costo amortizado (a)	A valor razonable				
Activo:							
Disponible							
Fondos interbancarios	-	7,029,289	-	-	-	-	7,029,289
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	-	184,119	-	-	-	-	184,119
Instrumentos de deuda	78,519	-	-	-	-	-	78,519
Inversiones disponibles para la venta							
Instrumentos representativos de capital	-	-	7,454 (c)	26,519	-	-	33,973
Instrumentos representativos de deuda	-	-	-	1,247,578	-	-	1,247,578
Cartera de créditos	-	19,922,011	-	-	-	-	19,922,011
Derivados para negociación	127,838	-	-	-	-	-	127,838
Cuentas por cobrar	-	127,711	-	-	-	-	127,711
Otros activos	-	65,785	-	-	-	-	65,785
Total	206,357	27,328,915	7,454	1,274,097	-	-	28,816,823
Pasivo:							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	18,399,509	18,399,509
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	25,025	25,025
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros Internacionales	-	-	-	-	-	308,095	308,095
Adeudados y obligaciones financieras	-	-	-	-	7,089,045	-	7,089,045
Derivados para negociación	117,224	-	-	-	-	-	117,224
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	251,153	251,153
Provisiones	-	-	-	-	-	289,117	289,117
Otros pasivos	-	-	-	-	-	107,479	107,479
Total	117,224	-	-	-	7,089,045	19,380,378	26,586,647

(a) Incluye los activos financieros medidos al costo.

(b) Incluye los pasivos financieros cuyo valor razonable corresponde al valor en libros según el Oficio Múltiple N° 1575-2014-SBS (nota 3.e).

(c) Incluye acciones no cotizadas en bolsa (nota 7).



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(34) Administración de Riesgos Financieros

El Banco cuenta con una sólida cultura de riesgos a lo largo de toda la organización; la administración de los riesgos es responsabilidad compartida por todos los empleados, siendo un elemento principal la diversificación de los riesgos a través de las diferentes líneas de negocio, productos e industrias.

La actual gestión de riesgo permite identificar, medir y evaluar el retorno sobre los riesgos, buscando obtener mayor valor para los accionistas. Con el fin de asegurar que los objetivos estratégicos se logren, la gestión del riesgo está enmarcada por el Marco de Apetito de Riesgo, aprobado por la organización, asegurando un balance apropiado entre riesgo - rentabilidad. El Marco de Apetito por Riesgo tiene como propósito principal proporcionar un conjunto integrado de políticas, lineamientos y principios con el fin de garantizar que existan los procesos necesarios para controlar y mitigar los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto, determinando el monto y tipos de riesgos que éste desea asumir.

Para la adecuada administración de los riesgos, el Banco cuenta con una serie de premisas fundamentales, tales como (a) un adecuado gobierno corporativo, (b) políticas y límites de riesgos alineados y actualizados y (c) monitoreo de los riesgos.

(a) Adecuado Gobierno Corporativo

Los órganos que soportan el gobierno corporativo son:

Directorio

El Directorio es responsable de dar los principales lineamientos con el fin de mantener una administración eficaz de riesgos soportada por la Casa Matriz, así como la aprobación de políticas, límites y estrategias para la administración de los riesgos a los que se expone el Banco tales como el riesgo de Crédito, de Liquidez, de Mercado, Operacional y Tecnológico, entre otros. Para el desarrollo de la gestión de riesgos, el Directorio se apoya en el Comité de Control de Riesgos y el Comité de Auditoría.

Comités Ejecutivos

Comprende a los siguientes comités: Comité de Activos y Pasivos – ALCO, el Comité Ejecutivo de Créditos (CEC), el Comité de Políticas de Créditos Retail y el Comité de Riesgo Operacional.

Vicepresidencia Senior de Riesgos

Es responsable de implementar las políticas, metodologías y procedimientos para identificar, monitorear, mitigar; así como, controlar los distintos tipos de riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto. Asimismo, participa en la definición y diseño de la estrategia del Banco, y comunica y refuerza la cultura de riesgos a todo el Grupo.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

La vicepresidencia Senior de Riesgos está conformada por las siguientes unidades: Créditos Corporativos y Comerciales, Créditos Retail, Banca Especial, Riesgos de Portafolio, Políticas y Proyectos de Riesgos, Riesgo de Mercado, y ; Riesgo Operativo y Tecnológico.

(b) Políticas y Límites de Riesgos Alineados y Actualizados

Las políticas toman en consideración las recomendaciones de las distintas unidades de riesgos, auditoría interna, negocios, las mejores prácticas para el manejo de las industrias, requerimientos regulatorios y de casa matriz, así como las recomendaciones de la alta dirección del Banco. Las políticas del Banco se encuentran enmarcadas por el Marco de Apetito por Riesgo y establecen los límites y controles dentro de los cuales puede llevar a cabo sus operaciones.

Las políticas del Banco son revisadas y aprobadas por el Directorio o a través de los comités del mismo. Estas brindan una descripción de los tipos de exposición, responsabilidades y condiciones con las que el Banco está dispuesto a hacer negocios, con el fin de garantizar el apropiado conocimiento de los clientes, productos, mercados y comprender completamente los riesgos asociados a cada actividad.

(c) Monitoreo de Riesgos

La División de Riesgos ha desarrollado una serie de mecanismos a fin de identificar, medir y comunicar la evolución del riesgo en los diferentes productos y bancas, los cuales permiten anticipar tempranamente el deterioro de los portafolios a fin de tomar medidas correctivas oportunas.

A continuación se describen las principales actividades y procesos con los que cuenta el Banco para una adecuada administración de Riesgos:

A. Riesgo de Crédito

(i) Ciclo de Vida: Admisión, Seguimiento y Cobranza

Las unidades de adjudicación del Banco son las encargadas de admitir y evaluar las propuestas de créditos provenientes de las distintas bancas, con niveles diferenciados de delegación a los distintos equipos para la aprobación de las mismas, la cual se encuentra basada en una visión de riesgo (medido a través de un rating o score) versus rentabilidad. Asimismo, para administrar los portafolios del Banco, se realiza el seguimiento a los créditos con el fin de minimizar futuras pérdidas. En cuanto a los modelos de cobranza, estos se encuentran segmentados para clientes de Banca Corporativa y Comercial y de la Banca Retail. Para el portafolio corporativa y comercial se gestiona una cobranza caso a caso, se traspasa al área de recuperación máximo a los 90 días de atraso con el fin tener espacio temporal para concretar acciones legales, de ser necesarias. Para los portafolios retail masivos se establecen estrategias basadas en riesgo (score de cobranza) que optimicen los recursos disponibles para la cobranza buscando la mayor efectividad de los mismos.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

(ii) Mitigación del Riesgo de Crédito - Garantías

El Banco cuenta con una serie de políticas y prácticas para mitigar el riesgo crediticio. Una de las cuales es la utilización de garantías; sin embargo, los créditos no se otorgan por el monto o calidad de garantías sino por la capacidad de pago del deudor. Si bien, las garantías disminuyen el riesgo por pérdida para el Banco, éstas no deben estar vinculadas a la primera fuente de repago.

El valor de las garantías es establecido por medio de tasaciones actualizadas, las cuales se realizan periódicamente y consideran las variaciones del mercado. Dichas tasaciones son realizadas por peritos tasadores independientes calificados por el Banco, los mismos que deben cumplir con los estándares y buenas prácticas requeridas. Adicionalmente, cuando los precios son volátiles, se aplican márgenes para compensar esta fluctuación.

El Banco realiza certificaciones del precio, valor, fluctuaciones de las garantías regularmente y, de ser necesario, se toman las acciones necesarias para mitigar el riesgo asociado al valor de la garantía.

La administración de las garantías así como de las tasaciones, es manejada por una unidad independiente a la División de Riesgos.

Los tipos de garantía incluyen hipotecas para viviendas, gravámenes sobre los activos del negocio; tales como inventarios, instalaciones y cuentas por cobrar; y gravámenes sobre instrumentos financieros, tales como títulos de deuda y renta variable.

Adicionalmente, el Banco clasifica las garantías de acuerdo a lo establecido por la SBS, en la Resolución SBS N° 11356-2008 “Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la exigencia de Provisiones”, como sigue:

- Garantías Preferidas.
- Garantías Preferidas de muy rápida realización.
- Garantías Preferidas Autoliquidables.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

A continuación se muestra las porciones de créditos cubiertas por cada tipo de garantía al 31 de diciembre:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Créditos con garantía de primera hipoteca o con fideicomiso en garantía inscrito en Registros Públicos sobre los inmuebles	6,525,191	4,471,477
Créditos con garantías no preferidas	4,389,296	1,597,725
Créditos de arrendamiento financiero	4,041,848	3,767,364
Créditos con responsabilidad subsidiaria	994,407	547,523
Créditos con primera garantía mobiliaria o con fideicomiso en garantía inscrita en Registros Públicos	580,413	686,272
Créditos con garantía o con fideicomiso en garantía inscrito en Registros Públicos - Warrants	363,320	332,439
Créditos con garantía de depósitos en efectivo	285,063	285,637
Otras garantías	31,507	14,845
Créditos sin garantías	8,509,730	8,880,197
	-----	-----
	25,720,775	20,583,479
	=====	=====

## (iii) Calificación Crediticia

El Banco maneja una clasificación crediticia interna diferenciada por banca la cual está alineada con Casa Matriz. Para los Créditos Corporativos y Comerciales utiliza un código interno de clasificación, el cual está basado en indicadores cuantitativos y cualitativos que reflejan la fortaleza del cliente. Asimismo, esta calificación determina los niveles de aprobación para los clientes.

Para el segmento Retail, se maneja un score interno que refleja la fortaleza de los clientes en base a la probabilidad de default y pago. Asimismo, este score determina las estrategias que se utilizarán con los clientes basadas en el riesgo de cada uno.

Junto a estas calificaciones el Banco utiliza la clasificación crediticia regulatoria, de los deudores, la cual determina el requerimiento de provisión de los clientes.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

### Notas a los Estados Financieros

(iv) Clasificación Crediticia Regulatoria del Deudor

La clasificación crediticia regulatoria de los deudores, se efectúa de acuerdo a los criterios y parámetros establecidos por la SBS, en la Resolución SBS N° 11356-2008 “Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la exigencia de Provisiones”, la cual establece las siguientes cinco (5) categorías para clasificar a los deudores de la cartera de créditos No Minoristas (Corporativos, Grandes y Medianas empresas) y Minoristas (Pequeñas empresas, Microempresas, Consumo e Hipotecario):

- Normal (0)
- Con Problemas Potenciales (1)
- Deficiente (2)
- Dudoso (3)
- Pérdida (4)

(v) Deterioro de la Cartera de Créditos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, con base a lo establecido en la Resolución SBS N° 7036-2012, el Banco ha clasificado sus créditos deteriorados y no deteriorados considerando los siguientes criterios;

- Créditos no vencidos ni deteriorados  
Comprenden los créditos con la categoría de riesgo normal o con problemas potenciales y con la clasificación contable de créditos vigentes.
- Créditos vencidos no deteriorados  
Comprenden los créditos de clientes con categoría de riesgo normal o con problemas potenciales y clasificados contablemente como vencidos.
- Créditos deteriorados:  
Para créditos no minoristas comprende a los créditos clasificados contablemente como deficiente, dudoso o pérdida y a los créditos que tengan la situación de refinanciados, reestructurados o en cobranza judicial. Para créditos minoristas comprende a los créditos con atraso mayor a 90 días y a los clasificados como cobranza judicial.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, los créditos deteriorados y no deteriorados, por tipo de crédito, se clasifican como sigue:

En miles de S/.						
2013						
Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%	
Créditos no vencidos ni deteriorados:						
Normal	14,910,364	2,500,082	2,968,089	3,858,318	24,236,853	94
CPP	170,924	110,836	199,105	81,413	562,278	2
Créditos vencidos no deteriorados:						
Normal	5,955	41	63	-	6,059	-
CPP	10,743	18	6	137	10,904	-
Créditos deteriorados:						
Normal	706	-	-	-	706	-
CPP	9,183	-	-	-	9,183	-
Deficiente	74,268	64,287	70,533	28,479	237,567	1
Dudoso	58,032	83,791	106,715	30,635	279,173	1
Pérdida	118,416	138,798	73,671	47,167	378,052	2
Cartera bruta	15,358,591	2,897,853	3,418,182	4,046,149	25,720,775	100
Menos: provisiones	( 338,598)	( 215,871)	( 256,791)	( 92,427)	( 903,687)	===
Total neto	15,019,993	2,681,982	3,161,391	3,953,722	24,817,088	=====

En miles de S/.						
2012						
Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%	
Créditos no vencidos ni deteriorados:						
Normal	11,172,206	2,390,338	2,662,974	3,064,431	19,289,949	94
CPP	165,650	101,394	176,293	77,004	520,341	2
Créditos vencidos no deteriorados:						
Normal	5,924	32	74	2	6,032	-
CPP	6,144	2,284	23	89	8,540	-
Créditos deteriorados:						
Normal	738	-	-	-	738	-
CPP	47,283	-	-	-	47,283	-
Deficiente	32,392	44,121	64,721	25,176	166,410	1
Dudoso	28,592	55,918	89,779	18,736	193,025	1
Pérdida	168,074	92,190	52,391	38,506	351,161	2
Cartera bruta	11,627,003	2,686,277	3,046,255	3,223,944	20,583,479	100
Menos: provisiones	( 304,884)	( 163,999)	( 213,801)	( 72,958)	( 755,642)	===
Total neto	11,322,119	2,522,278	2,832,454	3,150,986	19,827,837	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los créditos refinanciados y reestructurados ascienden a miles de S/. 111,822 y miles de S/. 175,703, respectivamente, de los cuales miles de S/. 10,950 y miles de S/. 8,698, están clasificados como créditos no vencidos ni deteriorados y miles de S/. 100,872 y miles de S/. 167,005 como créditos deteriorados, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre, los créditos vencidos no deteriorados por tipo de crédito, días de atraso y el valor de sus garantías relacionadas se muestran a continuación:

Días de atraso	En miles de S/.				Valor de las garantías
	2013				
	16 -30	31 – 60	61 – 90	Total	
Tipo de crédito:					
Corporativos	38	-	-	38	-
Grandes empresas	875	187	2	1,064	486
Medianas empresas	8,840	6,733	23	15,596	16,644
Subtotal no minorista	9,753	6,920	25	16,698	17,130
Pequeñas empresas	-	31	25	56	2,630
Microempresas	-	3	-	3	56
Consumo no revolvente	-	16	53	69	258
Hipotecario	-	137	-	137	164
Subtotal minorista	-	187	78	265	3,108
Total	9,753	7,107	103	16,963	20,238

Días de atraso	En miles de S/.				Valor de las garantías
	2012				
	16 -30	31 – 60	61 – 90	Total	
Tipo de crédito:					
Grandes empresas	186	402	-	588	410
Medianas empresas	6,891	4,569	20	11,480	10,161
Subtotal no minorista	7,077	4,971	20	12,068	10,571
Pequeñas empresas	-	2,107	24	2,131	2,127
Microempresas	-	185	-	185	8,354
Consumo no revolvente	-	19	-	19	-
Consumo revolvente	-	31	47	78	365
Hipotecario	-	91	-	91	547
Subtotal minorista	-	2,433	71	2,504	11,393
Total	7,077	7,404	91	14,572	21,964

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

A continuación se muestra la cobertura de los créditos deteriorados al 31 de diciembre, tomando en consideración, las garantías y provisiones constituidas relacionadas:

	En miles de S/.				
	2013				
	Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total
Créditos deteriorados	260,605	286,876	250,919	106,281	904,681
Valor de las garantías	282,471	281,808	65,789	148,360	778,428
Provisiones por Deterioro	148,537	166,382	153,922	48,184	517,025

	En miles de S/.				
	2012				
	Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total
Créditos deteriorados	277,079	192,229	206,891	82,418	758,617
Valor de las garantías	227,014	184,733	48,025	105,951	565,723
Provisiones por Deterioro	148,822	109,408	120,890	37,607	416,727

Las garantías fueron consideradas para el cálculo de las provisiones crediticias por deterioro de acuerdo a los criterios establecidos en la Resolución SBS N° 11356-2008.

## (vi) Castigo de Créditos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene créditos castigados, los cuales se presentan en cuentas de orden; el movimiento de los mismos se muestra a continuación:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Saldo inicial	895,949	931,442
Castigos	369,237	267,561
Recuperación en efectivo	( 2,273)	( 1,609)
Condonaciones	( 92)	( 284)
Venta de cartera	( 325,740)	( 254,586)
Diferencia en cambio	74,680	( 43,977)
Otros	( 2,187)	( 2,598)
Saldo final	1,009,574	895,949



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (vii) Concentración de activos financieros expuestos a riesgo de crédito  
 (a) Al 31 de diciembre, los activos financieros están distribuidos en las siguientes áreas geográficas:

	En miles de S/.				
	2013				
	A valor razonable con cambios en resultados	Prestamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta		Total
		Al costo amortizado(*)	Al valor razonable		
Perú	1,465,587	35,672,394	19,938	652,674	37,810,593
Venezuela	-	-	1,063	-	1,063
Canadá	44,824	17,799	-	-	62,623
Francia	496	-	-	-	496
Reino Unido	895	-	-	-	895
Estados Unidos	280	436,202	-	-	436,482
Alemania	-	23,685	-	-	23,685
Brasil	-	1,145	-	-	1,145
Suiza	-	34	-	-	34
Australia	-	24	-	-	24
Bélgica	-	71	-	-	71
Panamá	-	699	-	-	699
<b>Total</b>	<b>1,512,082</b>	<b>36,152,053</b>	<b>21,001</b>	<b>652,674</b>	<b>38,337,810</b>

	En miles de S/.				
	2012				
	A valor razonable con cambios en resultados	Prestamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta		Total
		Al costo amortizado(*)	Al valor razonable		
Perú	116,024	27,004,794	6,485	1,274,097	28,401,400
Venezuela	-	-	969	-	969
Canadá	50,128	1,075	-	-	51,203
Francia	3,443	-	-	-	3,443
Reino Unido	716	-	-	-	716
Estados Unidos	36,046	275,022	-	-	311,068
Alemania	-	21,647	-	-	21,647
Brasil	-	997	-	-	997
Suiza	-	25	-	-	25
Australia	-	535	-	-	535
Bélgica	-	24,182	-	-	24,182
Panamá	-	638	-	-	638
<b>Total</b>	<b>206,357</b>	<b>27,328,915</b>	<b>7,454</b>	<b>1,274,097</b>	<b>28,816,823</b>

(\*) Incluye los activos financieros medidos al costo.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (b) Al 31 de diciembre, los créditos directos están distribuidos en los siguientes sectores económicos:

	En miles de S/.			
	2013	%	2012	%
Hipotecarios y de consumo	7,464,331	29	6,270,199	30
Comercio	3,598,839	14	2,723,700	13
Manufactura	3,289,088	13	2,612,645	13
Negocios de bienes raíces y servicio de arrendamiento	2,394,616	9	2,040,327	10
Minería	1,548,786	6	678,071	3
Transporte	1,229,759	5	971,676	5
Electricidad, gas y agua	1,029,277	4	758,360	4
Intermediación financiera	993,336	4	1,131,475	5
Educación, servicios y otros	810,921	3	629,190	3
Agricultura y ganadería	535,262	2	408,209	2
Pesquería	452,371	2	361,033	2
Construcción	300,402	1	323,835	2
Hotelería y restaurantes	212,833	1	229,023	1
Administración pública y defensa	139,304	-	25,758	-
Otros (principalmente sin fines de lucro, salud y automotriz)	1,721,650	7	1,419,978	7
	=====	----	-----	----
	25,720,775	100	20,583,479	100
	=====	====	=====	=====

## B. Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de Mercado, tales como tasas, precios de acciones, tipo de cambio y spreads crediticios no relacionados con cambios en el rating del obligado, afecten los ingresos del Banco o el valor de sus tenencias de instrumentos financieros. El objetivo de la gestión de riesgos de mercado es identificar los riesgos, evaluarlos y controlar su exposición dentro de parámetros aceptables de apetito y tolerancia al riesgo, que aseguren su solvencia al mismo tiempo que se optimiza el retorno ajustado por riesgo.

### (i) Gestión de los Riesgos de Mercado

El Banco separa su exposición a los Riesgos de Mercado entre el portafolio de *trading* y el estructural o *non-trading*. El portafolio de *trading* es gestionado por la Mesa de *Trading* e incluye posiciones tomadas como creadores de Mercado y posiciones propias, junto con activos y pasivos financieros que se manejan a valor de mercado.

Todas las posiciones en moneda extranjera dentro del Banco son manejadas por la Tesorería. Por lo cual, son tratadas como parte del portafolio de *Trading* para la gestión del riesgo.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

El Banco emplea una variedad de herramientas para monitorear la exposición a los riesgos de Mercado para los portafolios de *trading* y estructural, las cuales se presentan a continuación:

(ii) Exposición a los Riesgos de Mercado – Portafolio de *Trading*

La principal herramienta para medir y controlar los Riesgos de Mercado de los portafolios de *trading* en el grupo es el VaR. Este se define como la pérdida estimada que generaría el portafolio en período especificado de tiempo (período de tenencia u horizonte temporal), debido a un movimiento adverso en el mercado, con una probabilidad determinada (nivel de confianza). El modelo VaR usado en el grupo está basado en simulación histórica con 99% de confianza y asume un período de 1 día. Considerando datos de mercado de 300 días previos, se observa las Relaciones entre los diferentes precios y mercados, el modelo genera un rango variado de futuros escenarios para los movimientos de los precios.

Aunque el VaR es una herramienta importante para medir el Riesgo de Mercado, los supuestos sobre los que se basa generan limitaciones como las siguientes:

- Un período de tenencia de 1 día asume que es posible cubrir o deshacer a posición en dicho periodo. Este puede no ser el caso para activos ilíquidos o en situaciones en que hay una iliquidez severa en el Mercado.
- Un 99% de nivel de confianza no refleja pérdidas que pueden ocurrir que sean mayores que este nivel. Aun dentro del modelo usado, hay un 1% de probabilidad de que las pérdidas puedan exceder el VaR.
- El VaR es calculado sobre las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pueden surgir durante el día de negociación.
- El uso de datos históricos como base para determinar el posible rango de futuros resultados no cubre todos los posibles escenarios, especialmente aquellos de naturaleza excepcional.
- La medición del VaR depende de la posición del banco y de la volatilidad de los precios del Mercado. El VaR de una posición estática se reduce si la volatilidad decrece y viceversa.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

El Banco usa límites VaR para el total del riesgo de mercado y para los Riesgos de tasa de interés y de cambio. La estructura de los límites VaR está sujeta a la aprobación del ALCO y se aplica al portafolio de *trading*. La medición del VaR es diaria y su monitoreo se realiza con reportes diarios de uso que son remitidos desde la unidad de riesgos de mercado local a la tesorería y casa matriz y con reportes mensuales para el ALCO.

Las limitaciones de la metodología VaR son reconocidas complementando los límites VaR con otras estructuras de límites de posición y sensibilidad. Además, el Banco usa una variedad de pruebas de tensión o *stress*, para modelar el impacto de diferentes escenarios sobre el portafolio de *trading*. El banco determina los escenarios hipotéticos considerando eventos macroeconómicos potenciales; por ejemplo una prolongada iliquidez del mercado, menor convertibilidad de la moneda, desastres naturales y otras catástrofes. El análisis de estos escenarios es revisado por el ALCO.

Los modelos VaR son objeto de validación periódica para asegurar que se desempeñan según lo esperado y que los supuestos usados en el desarrollo de dichos modelos continúan siendo adecuados. Como parte del proceso de validación, su debilidad potencial se analiza con técnicas estadísticas como las pruebas retrospectivas o *Backtesting*.

De acuerdo con esta metodología, al 31 de diciembre la máxima pérdida esperada diaria se muestra a continuación:

VaR	En miles de S/.	
	2013	2012
Perú Total	1,400	1,290
Mesa Spot y Forwards	338	1,033
Mesa de renta fija	1,725	729

En los portafolios de *trading*, el análisis de sensibilidad es usado para medir el efecto de los cambios en los factores de riesgo, incluidos las tasas y los diferenciales, sobre los productos y portafolios. Estas medidas se aplican por tipo de producto y permiten un adecuado monitoreo, reporte y gestión.

(iii) Exposición a Riesgos de Mercado – Portafolio Estructural

El principal riesgo a que está expuesto el portafolio estructural es el riesgo de pérdida por fluctuaciones de los flujos de caja futuros o el valor razonable de los instrumentos financieros debido a cambios en las tasas de interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés se maneja a través del monitoreo de los descaldes de tasa de interés y el establecimiento de límites por moneda para cada tramo de plazo. El ALCO se responsabiliza de este seguimiento y el cumplimiento con los límites para lo cual cuenta con el soporte de la Unidad de Riesgos.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

El riesgo de precio de acciones es objeto de monitoreo regular por el Directorio, a través del Comité de Control de Riesgo, pero no es significativo en relación con los resultados y la posición financiera del Banco.

El efecto de las posiciones estructurales en moneda extranjera del Banco es gestionado desde la mesa de *trading* dentro de sus límites vigentes de posición por moneda.

Los principales riesgos de mercado a los que está expuesto el Banco son:

(a) Riesgo de Tasa de Interés

Es el riesgo de pérdida debido a variaciones en las tasas de interés. El Banco, a través de la Tesorería, administra activamente sus exposiciones al riesgo de tasa de interés con el fin de mejorar sus ingresos netos por intereses dentro de las políticas de tolerancia al riesgo pre-establecidas.

Los riesgos de mercado que surgen por las actividades de financiamiento e inversión son identificados, gestionados y controlados como parte del proceso de gestión de activos y pasivos del Banco, especialmente el riesgo de liquidez y de tasa de interés. El análisis de sensibilidad evalúa el efecto sobre los ingresos y sobre el valor económico del patrimonio, de los cambios en las tasas de interés, tanto de movimientos paralelos positivos o negativos, como de cambios no paralelos.

El análisis de brechas es usado para evaluar la sensibilidad de los descalses de reprecio en el portafolio estructural o *non-trading*. Los activos, pasivos y posiciones fuera de balance son distribuidos por plazo de reprecio. Aquellos con vencimiento contractual se asignan al plazo menor entre su vencimiento y la fecha de reprecio, mientras que los productos sin vencimiento contractual se asignan entre tramos, basados en su comportamiento histórico.

El riesgo de tasa de interés en el portafolio estructural es generado principalmente por los descalses por plazo y moneda de la cartera de préstamos. El riesgo de tasa de interés se gestiona dentro del marco de políticas aprobadas por el Directorio y de límites globales, que se hacen explícitos en el documento Marco para el Apetito por Riesgo y que tienen por objeto mantener bajo control el riesgo de los ingresos netos por intereses, así como del valor patrimonial.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

La utilización de estos límites es reportada de forma mensual al Comité de Activos y Pasivos (ALCO), al Comité de Control de Riesgos y al Directorio, en el Informe de Riesgo de Tasa de Interés y otros riesgos de mercado, donde se detalla la exposición a dicho riesgo por moneda, así como los resultados de las herramientas de medición, utilización de los límites y de las pruebas de estrés del riesgo de tasa de interés, entre otros asuntos vinculados a la gestión de riesgos de mercado en cumplimiento de las disposiciones regulatorias de la casa matriz y del Banco.

Tanto el análisis de brechas de descalce, el análisis de sensibilidad, y las simulaciones alternativas y de estrés son usadas en este proceso de gestión, para monitoreo y planeamiento.

En el siguiente cuadro se resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre, el cual incluye el valor en libros de activos y pasivos clasificados por su fecha de reprecio o vencimiento contractual, lo que ocurra primero.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.											
	2013					2012						
	Hasta 1 Mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Más de 12 meses	No devengan Intereses	Total	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Más de 12 meses	No devengan Intereses	Total
<b>Activos:</b>												
Disponibles	8,218,644	-	-	1,461,690	1,019,971	10,700,305	5,898,390	-	-	342,215	788,684	7,029,289
Fondos Interbancarios	309,834	-	-	-	-	309,834	184,119	-	-	-	-	184,119
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados y disponible para la venta	726,305	554,345	254,855	507,964	-	2,043,469	-	29,492	820,547	505,674	4,357	1,360,070
Cartera de créditos	2,678,920	4,585,735	7,382,930	10,322,919	-	24,970,504	2,466,437	3,277,554	5,852,804	8,325,216	-	19,922,011
Derivados para negociación	-	-	-	-	142,288	142,288	-	-	-	-	127,838	127,838
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	586,685	586,685	-	-	-	-	353,377	353,377
Otros activos	-	-	-	-	2,198,389	2,198,389	-	-	-	-	2,238,557	2,238,557
<b>Total Activo</b>	<b>11,933,703</b>	<b>5,140,080</b>	<b>7,637,785</b>	<b>12,292,573</b>	<b>3,947,333</b>	<b>40,951,474</b>	<b>8,548,946</b>	<b>3,307,046</b>	<b>6,673,351</b>	<b>9,173,105</b>	<b>3,512,813</b>	<b>31,215,261</b>
<b>Pasivos:</b>												
Obligaciones con el público	10,211,737	2,571,535	10,142,980	4,723,868	10,727	27,660,847	5,935,229	1,089,557	5,208,812	6,159,673	6,238	18,399,509
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-	25,025	-	-	-	-	25,025
Depósitos de empresas del sistema financiero y Organizaciones Financieras Internacionales	340,197	66,388	70,198	6,690	-	483,473	232,563	40,939	28,728	5,865	-	308,095
Adeudados y obligaciones financieras	685,145	3,440,091	405,161	2,277,636	-	6,808,033	1,037,336	2,855,839	980,774	2,215,096	-	7,089,045
Derivados para negociación	-	-	-	-	176,863	176,863	-	-	-	-	117,224	117,224
Cuentas por pagar	-	-	-	-	352,769	352,769	-	-	-	-	251,153	251,153
Provisiones	-	-	-	-	289,683	289,683	-	-	-	-	289,117	289,117
Otros pasivos	-	-	-	-	121,176	121,176	-	-	-	-	107,479	107,479
<b>Total Pasivos</b>	<b>11,237,079</b>	<b>6,078,014</b>	<b>10,618,339</b>	<b>7,008,194</b>	<b>951,218</b>	<b>35,892,844</b>	<b>7,230,153</b>	<b>3,986,335</b>	<b>6,218,314</b>	<b>8,380,634</b>	<b>771,211</b>	<b>26,586,647</b>
<b>Cuentas fuera de balance:</b>												
Instrumentos derivados	13,163,098	4,373,609	4,838,151	632,976	-	23,007,834	5,262,809	2,654,630	3,266,870	56,530	-	11,240,839
Brecha Marginal	696,624	( 937,934)	( 2,980,554)	5,284,379	2,996,115	5,058,630	1,318,793	( 679,289)	455,037	792,471	2,741,602	4,628,614
Brecha Acumulada	696,624	( 241,310)	( 3,221,864)	2,062,515	5,058,630	-	1,318,793	639,504	1,094,541	1,887,012	4,628,614	-

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

A continuación presentamos los modelos definidos por la SBS para la evaluación del riesgo de tasa de interés para el ALM book.

Los indicadores de Ganancias en Riesgo (GER) y el Valor Patrimonial en Riesgos (VPR) se enfocan en el impacto de cambios probables en las tasas de interés sobre la generación de valor, específicamente, a través del margen financiero, y sobre el valor patrimonial de la empresa. Esta metodología es aplicada tanto en condiciones de mercado normales como en situaciones de estrés relevantes. Al 31 de diciembre, el Banco tiene los siguientes indicadores de tasa de interés:

	%	
	2013	2012
VPR (i)	7.73	4.51
GER (ii)	0.62	2.40

- (i) Este indicador se enfoca en el impacto de cambios probables en las tasas de interés sobre la generación de valor, específicamente, a través del margen financiero y sobre el valor patrimonial del Banco, mide el porcentaje del patrimonio efectivo expuesto al riesgo de tasa de interés como resultado de los descalces marginales ponderados por su respectiva sensibilidad para todas las bandas temporales.
- (ii) Este indicador mide el porcentaje del patrimonio efectivo expuesto al riesgo de tasa de interés como resultado de los descalces acumulados hasta el plazo de un año, éste no debe de superar el 5%.

Esta metodología es determinada por la SBS y es aplicada tanto en condiciones normales de mercado como en situaciones de estrés relevante.

(b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de pérdida por variaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas que el Banco negocia, es manejado por la Gerencia de Trading.

La Gerencia de Trading se encarga de administrar las operaciones de cambios y el portafolio de *forwards* de acuerdo con las políticas, procedimientos y controles diseñados para conseguir oportunidades rentables de negocio considerando los niveles adecuados de riesgo del Banco y volatilidad de las variables de mercado de manera profesional y prudente.

Los riesgos de mercado asociados a este manejo se conducen dentro de límites internos de Posición Neta, VaR y pruebas de estrés sobre variables de mercado. La consistencia de dichos resultados se valida por análisis periódicos de *backtesting*, donde comparan las pérdidas y/o ganancias efectivas con las obtenidas mediante el modelo.



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

A continuación se presentan los resultados VaR (pérdida máxima esperada por fluctuaciones de tipo de cambio) al 31 de diciembre:

	En miles de S/.	
	2013	2012
VaR	375	2,088

El Banco calcula el VaR con el método de simulación histórica con 300 días de historia para medir la máxima pérdida esperada por las fluctuaciones del tipo de cambio considerando como variables la posición en moneda extranjera y la volatilidad del tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco presenta posición activa neta de balance en moneda extranjera por miles de S/. 5,058,630 y miles de S/. 4,628,614, respectivamente (nota 5).

Al 31 de diciembre de 2013, la posición de sobrecompra y sobreventa ascendió a miles de S/. 18,019 y miles de S/. 13, respectivamente (al 31 de diciembre de 2012, miles de S/. 2,384 y miles de S/. 173,905, respectivamente).

(c) Riesgo en las Carteras de Inversiones

En el Banco se administran la cartera de inversiones propias y la cartera de inversiones para intermediación, las cuales son manejadas por la Mesa de ALM y la Mesa de Trading, respectivamente.

La cartera de inversiones propias es administrada con el propósito de manejar el riesgo de liquidez y tasas de interés, inversión del capital a mayor plazo o de rendimientos más atractivos, y se administra dentro de las políticas y límites aprobados: Límites por tipo y plazo de inversión. Por otra parte, la cartera de inversiones para intermediación se adquiere con el propósito de generar beneficios por diferencias de precios en el corto plazo.

Las carteras de inversiones están conformadas por instrumentos líquidos, principalmente Certificados de Depósito emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú y Bonos del Tesoro Público de la República del Perú emitidos en moneda nacional y en moneda extranjera.

(d) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez es el riesgo de que el Banco tenga dificultad para cumplir sus obligaciones financieras de corto plazo y se vea obligado a endeudarse o vender activos en condiciones inusualmente desfavorables.

El enfoque del Banco para el manejo de la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que contará con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones al vencimiento, tanto en situaciones normales como de estrés, sin incurrir en pérdidas no aceptadas o arriesgando la reputación del Banco. Los elementos clave de la estrategia de liquidez son los siguientes:

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

- Mantener una base de fondeo diversificado que consiste en depósitos de clientes (minorista y corporativo), depósitos del mercado mayorista y mantener líneas contingentes.
- Mantener un portafolio de activos altamente líquidos, diversificados por divisa y vencimiento.
- Monitorear los ratios de liquidez, los descaldes de vencimiento, las características de comportamiento de los activos y pasivos financieros del Banco y el grado en que sus activos se encuentran disponibles como un colateral potencial para obtener fondeo.
- Desarrollar pruebas de estrés sobre la posición de liquidez del Banco.

Pruebas de tensión de liquidez son llevadas a cabo regularmente bajo varios escenarios que incluyen condiciones severas y normales. Los escenarios son desarrollados tomando en consideración eventos específicos que afectan al grupo (por ejemplo una caída en el rating) o eventos relacionados con el mercado (por ejemplo iliquidez prolongada del mercado, reducción de la liquidez de la divisa, desastres naturales u otras catástrofes.)

Los ratios de Gestión de Tesorería, son indicadores que relacionan los activos líquidos con los pasivos de corto plazo, menores a un año. La SBS ha definido que esta relación debe de ser mayor a 8% y 20%, en el caso de moneda nacional y moneda extranjera, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 los ratios en moneda nacional y moneda extranjera fueron de 28.2% y 61.5% respectivamente, (45.68% y 48.47% al 31 de diciembre de 2012).

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros sobre la base de las obligaciones contractuales al 31 de diciembre:

	En miles de S/.					Total
	2013					
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Más de 1 año	
Obligaciones con el público	16,024,064	4,226,085	2,624,165	1,769,610	3,016,923	27,660,847
Fondos interbancarios						
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	167,734	172,463	66,388	38,349	38,539	483,473
Adeudos y Obligaciones Financieras	-	206,145	725,576	301,374	5,574,938	6,808,033
Derivados para negociación	-	59,006	51,121	33,825	32,911	176,863
Cuentas por pagar	-	67,220	-	-	285,549	352,769
Provisiones	-	-	-	-	289,683	289,683
Otros pasivos	-	96,146	-	25,030	-	121,176
<b>Total pasivo</b>	<b>16,191,798</b>	<b>4,827,065</b>	<b>3,467,250</b>	<b>2,168,188</b>	<b>9,238,543</b>	<b>35,892,844</b>
Riesgo Fuera de Balance:						
Pasivos contingentes	-	2,002,338	317,377	56,879	395,445	2,772,039

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.					Total
	2012					
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12 meses	Más de 1 año	
Obligaciones con el público	12,157,035	2,760,012	1,067,890	1,460,790	953,782	18,399,509
Fondos interbancarios	-	25,025	-	-	-	25,025
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	134,117	98,446	40,939	28,728	5,865	308,095
Adeudos y Obligaciones Financieras	-	408,740	1,045,347	1,599,496	4,035,462	7,089,045
Derivados para negociación	-	31,247	28,114	43,946	13,917	117,224
Cuentas por pagar	-	52,803	4,949	178,403	14,998	251,153
Provisiones	-	-	-	-	289,117	289,117
Otros pasivos	-	100,123	543	6,667	146	107,479
<b>Total pasivo</b>	<b>12,291,152</b>	<b>3,476,396</b>	<b>2,187,782</b>	<b>3,318,030</b>	<b>5,313,287</b>	<b>26,586,647</b>
Riesgo fuera de balance:						
Pasivos contingentes	-	4,347,662	464,896	327,685	5,530	5,145,773

## (e) Riesgo Operativo y Tecnológico

Es el riesgo de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

El Apetito por el Riesgo Operacional consta de una combinación de afirmaciones cualitativas y cuantitativas que expresan el nivel aceptable de exposición al riesgo operacional que el Banco está dispuesto a asumir en la consecución de su estrategia y objetivos de negocio.

Asimismo, el Banco cuenta con un modelo que permite la identificación de riesgos operacionales a través de una metodología de evaluación de control de riesgos (*Risk Control Assessment*) y del análisis de bases de datos de pérdida y monitoreo de indicadores claves de riesgo operacional.

El objetivo de la gestión del riesgo operacional del Banco es gestionar y controlar de manera rentable el riesgo operacional dentro de niveles aceptados, los cuales están alineados al Marco de Apetito por Riesgo.

El Banco cuenta con una serie de herramientas y controles para la adecuada gestión del riesgo operacional a través de las unidades de negocios y funciones de control, así como la evaluación de la eficacia de los controles y el seguimiento de los planes de acción.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

 (35) Valor Razonable

A continuación se presenta una comparación por rubro de los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros del Banco en el estado de situación financiera al 31 de diciembre:

	En miles de S/.			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2013	2012	2013	2012
Activo:				
Disponibles	10,700,305	7,029,289	10,700,305	7,029,289
Fondos Interbancarios	309,834	184,119	309,834	184,119
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados				
Instrumentos de deuda	1,369,794	78,519	1,369,794	78,519
Inversiones disponibles para la venta				
Instrumentos representativos de capital	22,284	33,973	22,284	33,973
Instrumentos representativos de deuda	651,391	1,247,578	651,391	1,247,578
Cartera de créditos	24,970,504	19,922,011	24,970,504	19,922,011
Derivados para negociación	142,288	127,838	142,288	127,838
Cuentas por cobrar	148,202	127,711	148,202	127,711
Otros activos	23,208	65,785	23,208	65,785
Total	38,337,810	28,816,823	38,337,810	28,816,823

	En miles de S/.			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2013	2012	2013	2012
Pasivo:				
Obligaciones con el público	27,660,847	18,399,509	27,660,847	18,399,509
Fondos interbancarios	-	25,025	-	25,025
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	483,473	308,095	483,473	308,095
Adeudados y obligaciones financieras	6,808,033	7,089,045	7,016,290	7,531,882
Derivados para negociación	176,863	117,224	176,863	117,224
Cuentas por pagar	352,769	251,153	352,769	251,153
Provisiones	289,683	289,117	289,683	289,117
Otros pasivos	121,176	107,479	121,176	107,479
Total	35,892,844	26,586,647	36,101,101	27,029,484

El valor razonable o estimado de mercado es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo acordado entre partes conocedoras y dispuestas a ello, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado brinda la mejor evidencia de su respectivo valor razonable.

## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

En los casos en que los precios estipulados en el mercado no están disponibles o no pueden ser indicativos del valor razonable de los instrumentos financieros, se pueden utilizar para determinar dicho valor razonable, el valor de mercado de instrumentos financieros similares, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables. Dado que éstos se basan en factores subjetivos, y en muchos casos imprecisos, cualquier cambio en los mismos o en la metodología de estimación utilizada podría tener un efecto significativo sobre los valores razonables de los instrumentos financieros. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, el valor razonable no es un indicativo del valor neto realizable o de liquidación de los mismos.

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se muestra a continuación:

- (a) El disponible e interbancarios representan efectivo o depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios significativos.
- (b) Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados para intermediación financiera se registran contablemente a su valor estimado de mercado.
- (c) Las inversiones disponibles para la venta generalmente tienen cotización bursátil o un valor de mercado mediante flujos descontados futuros.
- (d) Los valores de mercado de la cartera de créditos corresponde a su valor contable.
- (e) Los valores de mercado de los depósitos y obligaciones corresponde a su valor contable.
- (f) Las deudas con bancos y corresponsales generan intereses a tasas fijas y variables y tienen vencimientos de corto y largo plazo. El valor razonable de estos instrumentos financieros fue calculado utilizando flujos descontados considerando la curva a la que el Banco se fondearía.
- (g) Los valores, títulos y obligaciones en circulación generan intereses a tasas fijas. El valor razonable de estos instrumentos financieros fue calculado utilizando flujos descontados considerando la misma metodología del punto (f).
- (h) Los compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro son registrados en libros a sus valores estimados de mercado por lo que no existen diferencias con sus valores razonables respectivos.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores razonables o estimados de mercado de los instrumentos financieros del Banco no difieren en forma significativa de sus valores en libros.

#### Jerarquía de Valores Razonables

El Banco clasifica sus instrumentos financieros que se miden a valor razonable según jerarquía o categoría de la técnica de valuación utilizada. Esta clasificación tiene tres niveles que se describen a continuación:



## SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

## Notas a los Estados Financieros

(36) Eventos Subsecuentes

- (a) En noviembre de 2013, el Tribunal Fiscal, notificó al Banco una resolución relacionada con reclamos del crédito fiscal del IGV por compras de oro realizadas por el Banco Wiese Ltda. en los años 1997 y 1998. En mérito a la citada resolución, la Administración Tributaria ordena al Banco pagar miles de S/. 476,450, los cuales están sustancialmente relacionados a intereses calculados desde el año 1997, debido a la inusual extensión del proceso por parte de la SUNAT por hechos no imputables al contribuyente. El Banco pagó el importe total bajo protesto con fecha posterior al 31 de diciembre de 2013 y está impugnando en los tribunales judiciales la validez jurídica de la decisión del Tribunal Fiscal. En opinión de la Gerencia del Banco y de sus asesores legales, se espera que el resultado final de este caso sea favorable al Banco, y que las cantidades abonadas a la Administración Tributaria sean reembolsadas al Banco (nota 10.b).
- (b) Con fecha 14 de febrero de 2014 el Banco colocó miles de S/. 69,480 correspondiente a la serie “A” del Segundo Programa de Bonos Corporativos cuya emisión es hasta miles de S/. 300,000. Dichos bonos redimirán en un único pago, en la fecha de redención y tienen un plazo de 3 años en los cuales pagará intereses mediante cupones semestrales a la tasa de interés nominal anual de 5.50%, siendo el vencimiento del último cupón el 17 de febrero de 2017.