

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(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

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 2014 y 2013, 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.

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 2014 y 2013, 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.

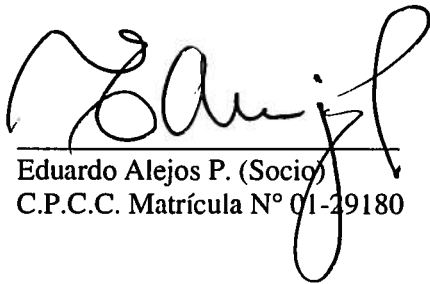
Asunto de Énfasis

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

20 de febrero de 2015

Refrendado por:


Eduardo Alejos P. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-29180



SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Estados Financieros 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 90

. 1 .

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Disponible:	6			Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	14		
Caja		1,208,840	1,019,971	Depósitos a la vista		10,353,119	11,094,512
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		7,127,781	8,968,441	Depósitos de ahorro		6,298,249	5,032,287
Depósitos en bancos del país y del exterior		451,322	434,659	Depósitos a plazo		9,379,480	10,550,355
Canje		51,020	182,916	Otras obligaciones		1,190,050	1,412,918
Otras disponibilidades		1,310,029	94,318			27,220,898	28,090,072
		-----	-----			-----	-----
		10,148,992	10,700,305				
Fondos interbancarios		20,002	309,834	Fondos interbancarios		60,006	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	7	1,756,563	2,043,469	Adeudos y obligaciones financieras	15	10,223,311	6,862,281
Cartera de créditos, neto	8	29,184,658	24,970,504	Derivados para negociación	9	187,158	176,863
Derivados para negociación	9	171,939	142,288	Provisiones y otros pasivos	16	805,051	763,628
Cuentas por cobrar, neto	10	833,863	586,685	Total pasivo		38,496,424	35,892,844
Inversiones en subsidiarias y asociadas	11	1,004,449	1,081,889			-----	-----
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	12	396,000	400,798	Patrimonio neto	17		
Impuesto a la renta diferido	27	190,874	185,336	Capital social		3,683,040	3,052,822
Otros activos, neto	13	469,305	530,366	Capital adicional		368,564	368,564
		-----	-----	Reserva legal		646,777	561,285
Total activo		44,176,645	40,951,474	Resultados no realizados		25,630	12,530
		=====	=====	Resultados acumulados		956,210	1,063,429
				Total patrimonio neto		5,680,221	5,058,630
						-----	-----
				Total pasivo y patrimonio neto		44,176,645	40,951,474
						=====	=====
Riesgos y compromisos contingentes	19	44,833,109	38,940,644	Riesgos y compromisos contingentes	19	44,833,109	38,940,644

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 2014 y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por intereses	20	2,380,542	2,204,011
Gastos por intereses	21	(496,307)	(499,760)
Margen financiero bruto		----- 1,884,235	----- 1,704,251
Provisiones para créditos, neto de recuperos	8	(467,139)	(480,497)
Margen financiero neto		----- 1,417,096	----- 1,223,754
Ingresos por servicios financieros, neto	22	503,775	480,611
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		----- 1,920,871	----- 1,704,365
Resultados por operaciones financieras	23	437,848	498,333
Margen de operación		----- 2,358,719	----- 2,202,698
Gastos de administración	24	(1,052,489)	(1,011,958)
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo		(51,643)	(47,203)
Amortización de intangibles		(10,123)	(7,851)
Margen de operación neto		----- 1,244,464	----- 1,135,686
Provisiones para créditos contingentes, incobrabilidad de otras cuentas por cobrar, bienes realizables, adjudicados y otras		(17,686)	(19,016)
Resultado de operación		----- 1,226,778	----- 1,116,670
Otros ingresos, neto	25	66,439	21,102
Utilidad antes del impuesto a la renta		----- 1,293,217	----- 1,137,772
Impuesto a la renta diferido	27	34,651	39,742
Impuesto a la renta corriente	26.a	(371,658)	(322,597)
Utilidad neta		----- 956,210	----- 854,917
Utilidad por acción (en nuevos soles)	29	=====	=====
Promedio ponderado del número de acciones (en miles de acciones)	29	=====	=====
		365,502	323,331

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
Utilidad neta	956,210	854,917
Otro resultado integral:		
Ganancia (pérdida) de inversiones disponibles para la venta	40,798	(57,888)
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	413	5,691
Efecto tributario por impuesto a la renta	(28,111)	29,406
Otro resultado integral del año, neto del impuesto a la renta	13,100	(22,791)
Resultado integral total del año	969,310	832,126

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 2014 y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Número de acciones <u>(nota 17.b)</u>	Capital social <u>(nota 17.b)</u>	Capital adicional <u>(nota 17.c)</u>	Reserva legal <u>(nota 17.d)</u>	Resultados no realizados <u>(nota 17.f)</u>	Resultados acumulados <u>(nota 17.e)</u>	Total patrimonio neto
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
Utilidad neta	-	-	-	-	-	956,210	956,210
Otro resultado integral:							
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	10,728	-	10,728
Ajustes al otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	2,372	-	2,372
Total resultado integral	-	-	-	-	13,100	956,210	969,310
Aplicación a reserva legal	-	-	-	85,492	-	(85,492)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(341,967)	(341,967)
Capitalización de resultados acumulados	63,021,949	630,219	-	-	-	(630,219)	-
Operaciones con acciones de tesorería	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(5,751)	(5,751)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	365,502,212	3,683,040	368,564	646,777	25,630	956,210	5,680,221

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 2014 y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	956,210	854,917
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para incobrabilidad créditos, neta de recuperos	467,139	480,497
Provisión neta de provisión de bienes realizables, adjudicados y otras	1,354	1,348
Provisión neta de provisión de cuentas por cobrar	8,191	5,771
Depreciación y amortización	61,766	55,054
Provisión para beneficios sociales	27,035	24,079
Provisión impuesto a la renta corriente y diferido	337,007	282,855
Provisión para créditos contingentes y riesgo país, neta de recuperos	7,896	11,180
Otras provisiones (recuperos)	33,067	(399,650)
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	(43,824)	(812)
Ganancia en venta de bienes realizables y adjudicados	(2,656)	(4,761)
Ganancia en venta de participaciones	-	(31,067)
Variaciones netas en activos y pasivos:		
Créditos	(4,688,864)	(5,534,468)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1,078,725	(1,322,741)
Inversiones disponibles para la venta	(781,923)	605,149
Cuentas por cobrar	(275,019)	(249,172)
Otros activos	111,968	(89,331)
Pasivos financieros, no subordinados	1,218,411	9,054,816
Cuentas por pagar	(361,501)	(161,342)
Provisiones y otros pasivos	83,174	76,567
Resultado del período después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	(1,761,844)	3,658,889
Impuesto a las ganancias pagados	(184,023)	(145,921)
Efectivo y equivalente de efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(1,945,867)	3,512,968
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Entrada por venta de participaciones	-	67,709
Entrada por ventas de inmuebles, mobiliario y equipo	57,630	1,169
Salida por compras de otros activos financieros	(9,539)	(10,001)
Salida por compras de inmuebles, mobiliario y equipo	(64,185)	(53,394)
Cobro de dividendos	239,019	299,760
Efectivo y equivalente de efectivo neto provisto por las actividades de inversión	222,925	305,243
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados	-	(25,500)
Entradas por la venta de las propias acciones	-	16
Pago de dividendos	(341,967)	(399,356)
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(341,967)	(424,840)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	(2,064,909)	3,393,371
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	(32,821)	400,368
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo	(2,097,730)	3,793,739
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	10,960,936	7,167,197
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	8,863,206	10,960,936

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 2014 y de 2013

(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 2014 y 2013; siendo su participación directa en el accionariado del Banco de 2.32%, y su participación indirecta, a través de NW Holdings Ltd. y Scotia Perú Holdings S.A., de 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 2014, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 213 agencias y una sucursal en el exterior (al 31 de diciembre de 2013 tenía 196 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 2014 y 2013 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; Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C., dedicada al servicio de cobranzas y verificaciones domiciliarias, entre otras actividades; 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; Promoción de Proyectos Inmobiliarios y Comerciales S.A., dedicada a la compra y venta de bienes en general, entre otras actividades; y las sociedades de propósito especial SBP DPR Finance Company y Patrimonio en Fideicomiso sobre Inmuebles Depsa. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

. 7 .

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 (en adelante el Patrimonio en Fideicomiso), 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 2014 y 2013 se presentan en las notas 11 y 30. 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:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera de créditos, neto	31,667,386	27,341,186
Total de activos	46,978,017	43,634,651
Total de pasivos	41,331,954	38,594,285
Patrimonio neto	5,646,063	5,040,366
Margen financiero bruto	2,685,318	2,528,331
Utilidad neta	942,837	857,957

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 25 de marzo de 2014. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia el 26 de enero de 2015 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 en septiembre de 2013, 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 23.a).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Cabe precisar que, antes de efectuar dicha venta, Depósitos S.A. constituyó un Patrimonio en Fideicomiso (nota 7.e); 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 (denominados Certificado de Participación N° 01 y Certificado de Participación N° 02). 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 en Fideicomiso genere producto de la administración y disposición de dichos inmuebles.

(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 aplica 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 y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en Perú.

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 2014 y 2013, el Banco registra estas inversiones aplicando 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 corto plazo.

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.

(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 clasifican en activos, pasivos o patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo se registran como ingresos o gastos. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio se registran directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan cuando el Banco tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El Banco clasifica sus instrumentos financieros en una de las categorías definidas por la NIC 39: (i) activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) inversiones disponibles para la venta, (iv) inversiones mantenidas hasta el vencimiento y (v) otros pasivos financieros. El Banco determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad e intención de la Gerencia para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuibles directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un plazo establecido de acuerdo a regulaciones o convenciones en el mercado (plazos regulares de mercado) son reconocidas a la fecha de contratación.

*Baja de activos y pasivos financieros***Activos financieros**

Un activo financiero (o cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) el Banco ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a los fondos disponibles, los fondos interbancarios, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta, los instrumentos financieros a valor razonable, la cartera de créditos, las 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. Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen en las respectivas políticas contables descritas en esta nota.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(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° 1737-2006 “Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero” y modificatorias, el cual incluye criterios contables para operaciones de negociación, cobertura y derivados implícitos, los cuales 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 genera un activo o pasivo en el estado de situación financiera, según corresponda, y afecta los resultados del ejercicio.

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.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y por los años terminados en esas fechas, el Banco no tiene instrumentos financieros derivados clasificados como de cobertura ni implícitos.

(c) Inversiones

El Banco aplica los criterios de registro y valorización de las inversiones en valores establecidos en la Resolución SBS N° 7033-2012 “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, tal como se detalla a continuación:

(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, éste es actualizado, reconociendo en el estado de resultados las fluctuaciones, que se generan por los cambios en el valor razonable.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos por intereses de esta categoría son reconocidos mediante el método de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado de resultados 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.

(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 e inversiones en subsidiarias y asociadas. Asimismo, se incluirán todos los valores que por norma expresa de la SBS se señale.

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 “Resultados no realizados” hasta que este valor sea vendido o realizado, momento en el cual esta ganancia o pérdida será transferida al estado de resultados.

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) será retirada del patrimonio neto y reconocida en el estado de resultados. 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 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 cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 del patrimonio neto que le corresponde de la empresa participada a la fecha de medición.

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.

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 2014 y 2013, el Banco no ha reclasificado sus instrumentos de inversión entre categorías.

La Resolución SBS N° 7033-2012 establece 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 condiciones: i) una disminución significativa del valor razonable hasta estar por debajo del cincuenta por ciento (50%) del costo o ii) una disminución prolongada en el valor razonable de manera consecutiva durante los últimos 12 meses, y la caída acumulada del valor razonable en ese periodo sea por lo menos del veinte por ciento (20%); 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 de los aspectos cualitativos del emisor indicados en el segundo filtro de dicha resolución.

Durante 2014 y 2013, el Banco no ha reconocido pérdidas por deterioro sobre sus instrumentos de inversión.

(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 en caso se realice un pago a terceras partes. Asimismo, se considera como refinanciación o reestructuración, a cualquier crédito directo el cual se producen variaciones de plazo sobre el contrato originado debido a dificultades en capacidad de pago por parte del deudor.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Clasificación de Créditos

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 revolvete y no revolvete.

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 y entre setiembre de 2010 y octubre de 2014. A partir de noviembre de 2014 se encuentra desactivada.

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 16).

 (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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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 e instalaciones	20 y 10
Mobiliario, enseres y equipos de cómputo	10 y 4
Unidades de transporte	5

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.

(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 incluyendo los bienes recuperados, son registrados al costo o valor de mercado el menor.

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.

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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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.

El importe recuperable de un activo 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. Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo 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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 26).

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 a la fecha en que se estime que el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se cancele (nota 27).

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.

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 una 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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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.

En base a lo establecido por la Resolución SBS N° 7036-2012 se establece que los ingresos por comisiones de créditos indirectos se reconocen bajo el criterio de devengado, durante el plazo de dichos créditos indirectos. Asimismo, las comisiones y gastos por formalización de crédito, así como apertura, estudio y evaluación de créditos directos e indirectos, son reconocidos como ingreso en función a su devengamiento en el plazo de sus contratos respectivos.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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 2014 y 2013, el Banco no tiene acciones preferentes en circulación.

(o) Participación a los Trabajadores

El Banco reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base del 5% de materia imponible determinada de acuerdo a legislación tributaria vigente.

(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 2014 y 2013, el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad por acción básica y diluida son las mismas.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Operaciones de Reporte

El Banco aplica los criterios establecidos en la Resolución SBS N° 5790-2014 la cual establece que los valores vendidos bajo acuerdos de recompra en una fecha futura determinada no se dan de baja del estado de situación financiera debido a que el Banco retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

El Banco reconoce el efectivo recibido y un pasivo por la obligación de devolver dicho efectivo al vencimiento. Asimismo efectuará la reclasificación del valor objeto de la operación de acuerdo a las disposiciones de la SBS. El registro contable de los rendimientos dependerá de lo pactado en las partes. El diferencial entre el monto final y monto inicial se irá reconociendo como gasto contra un pasivo, en plazo de la operación aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco realiza operaciones de reporte sobre valores y monedas. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantuvo transacciones que califiquen como operaciones de reporte.

(r) 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 2014 y 2013, excepto por el disponible restringido sobre depósitos bancarios para el cumplimiento de compromisos contractuales (nota 6.c).

(s) Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros del año 2013 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente ejercicio.

Esta reclasificación se realizó de acuerdo con lo establecido en la Resolución SBS N° 3225-2014, en donde se establece que la presentación de los “Certificados de Depósitos Negociables” deben formar parte de las Obligaciones emitidas en lugar de Depósitos a Plazo; por lo tanto, para efectos comparativos, los saldos al 31 de diciembre de 2013 se han reclasificado como sigue:

Estado de Situación Financiera –

	En miles de S/.		
	<u>31.12.13</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>31.12.13</u>
Pasivo			
Obligaciones con el público y depósitos			
Depósitos a la vista	11,094,512	-	11,094,512
Depósitos de ahorro	5,032,287	-	5,032,287
Depósitos a plazo	10,604,603	(54,248)	10,550,355
Otras obligaciones	1,412,918	-	1,412,918
	-----		-----
	28,144,320		28,090,072
Adeudos y obligaciones financieras	6,808,033	54,248	6,862,281
Derivados para negociación	176,863	-	176,863
Provisiones y otros pasivos	763,628	-	763,628
	-----	-----	-----
Total pasivo	35,892,844	-	35,892,844
	=====	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(t) 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; y, las comisiones por estas actividades se incluyen en los ingresos por servicios financieros (nota 22).

(u) 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.

(v) Nuevos Pronunciamientos Contables

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

Existe un conjunto de normas y modificaciones a normas e interpretaciones para periodos anuales que empiezan a partir del 1 de enero de 2015 se encuentran vigentes y no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros separados adjuntos. A continuación se describen aquellas que pudieran tener un efecto en los estados financieros del Banco en los periodos en que éstas sean aplicables:

- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”.

(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 a través de la Resolución N° 054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014 oficializó la NIIF 14, y las modificaciones de la NIIF 11; asimismo mediante Resolución N° 055-2014-EF/30 emitida el 24 de julio de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 38 y la versión 2014 de las NIC, NIIF, CINIIF y SIC vigentes; finalmente a través de la Resolución N° 056-2014-EF/30 emitida el 6 de noviembre de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 41, la versión final de la NIIF 9 y 15. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

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 forma supletoria a las indicadas por la SBS cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia del Banco no ha determinado el efecto generado en la preparación de sus estados financieros en caso dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

(iii) Pronunciamientos de la SBS adoptados por el Banco

- Con fecha 14 de enero de 2015, la SBS emitió el Oficio Múltiple N° 1205-2015, el cual precisó que el importe de los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido deben ser reconocidos tomando en consideración las tasas fiscales vigentes en el período en que los activos se realicen o los pasivos se cancelen. Tal como se indica en la nota 27, el Banco incluyó el efecto de dicho cambio de tasa de impuesto a la renta en los resultados del ejercicio 2014.
- Con fecha 27 de noviembre de 2014 la SBS emitió la Circular N° B-2224-2014, la cual estableció la desactivación de la regla procíclica para el cálculo de provisiones por incobrabilidad de créditos a partir del mes de noviembre de 2014.
- Con fecha 2 de setiembre de 2014 la SBS emitió la Resolución N° 5790-2014, Reglamento de las Operaciones de Reporte, el cual establece las definiciones claves, los aspectos contables y las medidas prudenciales aplicables. Cabe destacar que esta resolución esta en concordancia con la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” y entró en vigencia a partir del 3 de setiembre de 2014.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- Mediante Oficios Múltiple N° 43078-2014-SBS y 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. Dichos oficios precisan que tratándose de la cartera de créditos y depósitos, el valor razonable de éstos corresponde al valor contable o valor en libros.

(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 2014 y 2013, fue de US\$1 = S/. 2.986 y S/. 2.795, 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 2014, los tipos de cambio de compra y venta utilizados fueron de US\$ 1 = S/. 2.981 y US\$ 1 = S/. 2.989, respectivamente (US\$ 1= S/. 2.794 compra y US\$ 1 = S/. 2.796, venta al 31 de diciembre de 2013).

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

	2014			2013		
	U.S. Dólares	Otras monedas	Total	U.S. Dólares	Otras monedas	Total
Activo:						
Disponibles	2,867,561	17,188	2,884,749	3,025,730	24,858	3,050,588
Fondos interbancarios	-	-	-	6,000	-	6,000
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	96,424	-	96,424	453,246	-	453,246
Cartera de créditos, neto	4,891,369	-	4,891,369	4,750,830	-	4,750,830
Derivados para negociación	3,819	-	3,819	4,068	-	4,068
Cuentas por cobrar, neto	14,589	-	14,589	11,020	19	11,039
Otros activos, neto	20,535	-	20,535	8,669	968	9,637
	<u>7,894,297</u>	<u>17,188</u>	<u>7,911,485</u>	<u>8,259,563</u>	<u>25,845</u>	<u>8,285,408</u>
Pasivo:						
Obligaciones al público y otras obligaciones	4,856,776	29,296	4,886,072	5,775,092	44,755	5,819,847
Adeudos y obligaciones financieras	2,583,648	-	2,583,648	2,063,687	-	2,063,687
Derivados para negociación	2,439	-	2,439	4,550	-	4,550
Otros pasivos	112,706	14,547	127,253	97,387	1,601	98,988
	<u>7,555,569</u>	<u>43,843</u>	<u>7,599,412</u>	<u>7,940,716</u>	<u>46,356</u>	<u>7,987,072</u>
Posición activa neta en el estado de situación financiera	<u>338,728</u>	<u>(26,655)</u>	<u>312,073</u>	<u>318,847</u>	<u>(20,511)</u>	<u>298,336</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados	<u>(311,159)</u>	<u>26,621</u>	<u>(284,538)</u>	<u>(312,597)</u>	<u>20,703</u>	<u>(291,894)</u>

En el 2014 y 2013, el Banco registró contablemente en el rubro resultado por operaciones financieras (ROF) la ganancia por miles de S/. 269,524 y miles de S/. 186,396, respectivamente por diferencia en cambio de operaciones varias (nota 23).

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco tiene operaciones contingentes en moneda extranjera por miles de US\$ 11,636,938 equivalente a miles de S/. 34,747,898 (miles de US\$ 11,576,147, equivalente a miles S/. 32,355,331 al 31 de diciembre de 2013).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Disponible

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Caja (a)	1,208,840	1,019,971
Banco Central de Reserva del Perú (a)	7,127,781	8,968,441
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (b)	1,099	45,553
Bancos y otras empresas del sistema financiero del exterior (b)	450,223	389,106
Canje	51,020	182,916
Disponible restringido (c)	1,309,883	93,989
Otras disponibilidades	146	329
	-----	-----
	10,148,992	10,700,305
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen miles de US\$ 1,489,972 y miles de S/. 1,401,956 (miles de US\$ 1,782,228 y miles de S/. 847,561 al 31 de diciembre de 2013), 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 2014, el exceso del encaje mínimo legal en moneda nacional y moneda extranjera devengan intereses a una tasa efectiva anual de 0.35% y tasa nominal anual de 0.04%; respectivamente (1.25% en moneda nacional y 0.04% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013). Los intereses devengados por el exceso en moneda extranjera durante el 2014 ascienden a miles de US\$ 801 (miles de US\$ 845 durante el año 2013). Los intereses devengados por el exceso en moneda nacional en el año 2014 ascienden a miles de S/. 2,594 (miles de S/. 15,425 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo en el BCRP incluye miles US\$ 800,000 correspondiente a una operación “overnight”, que devengó intereses a una tasa nominal anual de 0.13% (miles de US\$ 1,075,000 y miles S/. 1,000,000 al 31 de diciembre de 2013 a una tasa nominal anual de 0.15% y 3.20%, respectivamente).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (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 2014, los depósitos en bancos del exterior, incluyen depósitos mantenidos en The Bank of Nova Scotia por miles de US\$ 6,861 y miles de dólares canadienses \$ 253 (miles de US\$ 6,329 y miles de dólares canadienses \$ 42 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco concentra el 64% y 61% de sus depósitos en bancos del exterior, en tres entidades financieras, respectivamente.

- (c) Al 31 de diciembre de 2014, el disponible restringido comprende principalmente: i) fondos de reserva para cumplimiento de compromisos de recompra de moneda extranjera con el BCRP por miles de US\$ 420,233, ver nota 15.a; ii) fondos de reserva para cumplimiento de compromisos contractuales con entidades financieras del exterior por miles de US\$ 17,071 (miles de US\$ 17,604 al 31 de diciembre de 2013), iii) fondos en garantía por operaciones de tesorería por miles de US\$ 64 y S/. 15 (miles de US\$ 14,521 y S/. 16 al 31 de diciembre de 2013), y; iv) fondos en garantía por acciones judiciales contra el Banco por miles de US\$ 24 y S/. 278 (miles de US\$ 11 y S/. 387, al 31 de diciembre de 2013); y v) otras restricciones por miles de US\$ 783 y S/. 1,199 (miles de US\$ 837 y S/. 1,426 al 31 de diciembre de 2013).

Durante el año 2014 y 2013, el ingreso por intereses del disponible ascendió a miles de S/. 8,457 y miles de S/. 71,882, respectivamente, y se incluyen en el rubro ingresos por intereses del estado de resultados (nota 20).

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/.	
	2014	2013
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificado de depósitos reajustables del BCRP (a)	263,580	1,265,759
Certificado de depósitos del BCRP (c)	19,522	-
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	5,176	104,035
	-----	-----
	288,278	1,369,794
	-----	-----
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificado de depósitos del BCRP (c)	839,099	269,747
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	593,863	381,644
Bonos Globales (d)	23,205	-
Certificado de participación (e)	4,204	13,561
Acciones no cotizadas en bolsa	7,435	7,440
Acciones cotizadas en bolsa	479	1,283
	-----	-----
	1,468,285	673,675
	-----	-----
Total de inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	1,756,563	2,043,469
	=====	=====

- (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 marzo de 2015 (entre enero y febrero de 2014 al 31 de diciembre de 2013).
- (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 2014, dichos bonos devengan intereses a tasas que fluctúan entre 3.35% y 6.44% anual (entre 4.12% y 7.08% anual al 31 de diciembre de 2013), y tienen vencimientos entre mayo 2015 y febrero 2042 (entre mayo de 2015 y agosto de 2037 al 31 de diciembre de 2013).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (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 2014, estos certificados devengan intereses en base a la tasa de referencia del BCRP, la cual fluctuó entre 3.40% y 4.03% anual (entre 3.78% y 4.30% anual al 31 de diciembre de 2013) y tienen vencimientos entre marzo de 2015 y abril de 2016 (entre marzo y noviembre 2014 al 31 de diciembre de 2013). Asimismo, al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene certificados de depósitos negociables emitidos por el BCRP sobre los cuales no se puede ejercer su disponibilidad inmediata, ya que están otorgados en operaciones de reporte por miles de S/. 202,557.
- (d) Los bonos globales de la República del Perú son bonos emitidos en moneda extranjera por el Gobierno Peruano, devengan intereses a una tasa anual de 0.63% y tienen vencimiento en febrero 2015.
- (e) Corresponde al Certificado de Participación emitido por el Patrimonio en Fideicomiso; denominado Certificado de Participación N° 02, el cual se encuentra respaldado por inmuebles cuyo costo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a miles de S/. 4,204 y miles de S/. 13,561, respectivamente (nota 2).

Durante el 2013, el Patrimonio en Fideicomiso vendió uno de los inmuebles a un tercero no relacionado por un valor de miles de S/. 89,269, cuyo valor en libros ascendió a miles S/. 8,373. Asimismo, durante el 2014, el Patrimonio en Fideicomiso vendió 3 de los 4 inmuebles restantes a terceros no relacionados en miles de S/. 45,122. El valor neto contable de estos inmuebles ascendió a miles de S/. 11,495.

Como consecuencia de estas ventas, al 31 de diciembre de 2014 el Certificado de Participación N° 02 fue amortizado por miles de S/. 42,413 y el Certificado de Participación N° 01 se encuentra cancelado. El inmueble restante se mantendrá al costo en el Patrimonio en Fideicomiso hasta que se concrete su venta y éste respalda el certificado vigente (Certificado de Participación N° 02).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rendimiento devengado de estas inversiones ascendió a miles de S/. 42,912 y miles de S/. 47,147, respectivamente (nota 20).

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

	En miles de S/.	
	2014	2013
Hasta 3 meses	311,225	1,280,650
De 3 meses a 1 año	583,461	254,855
Más de un año	861,877	507,964
	-----	-----
	1,756,563	2,043,469
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	En miles de S/.			
	2014	%	2013	%
Créditos directos:				
Créditos vigentes	29,179,006	97	25,079,050	98
Créditos refinanciados	152,124	1	107,669	-
Créditos reestructurados	3,307	-	4,153	-
Créditos vencidos	458,278	1	340,021	1
Créditos en cobranza judicial	272,888	1	189,882	1
	-----	-----	-----	-----
	30,065,603	100	25,720,775	100
	=====	=====	=====	=====
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	185,199		175,424	
Intereses no devengados	(21,813)		(22,008)	
Provisión para incobrabilidad de créditos	(1,044,331)		(903,687)	
	-----		-----	
	29,184,658		24,970,504	
	=====		=====	
Créditos contingentes (nota 19)	7,854,662		6,764,659	
	=====		=====	

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el 51% de la cartera de créditos directos e indirectos se concentró en aproximadamente 595 y 632 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:

	%			
	2014		2013	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Sobregiros (*)	55.00 - 85.00	35.00 - 55.00	55.00 - 85.00	30.00 - 55.00
Descuentos y préstamos comerciales	4.82 - 26.09	1.75 - 17.62	4.81 - 27.50	3.39 - 18.44
Préstamos de consumo	14.03 - 24.94	9.89 - 28.16	14.06 - 24.14	9.26 - 21.95

(*) 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	2014				2013			
	N° de deudores	En miles de S/.			N° de deudores	En miles de S/.		
		Directos	Contingentes	Total		Directos	Contingentes	Total
Normal	292,298	28,290,367	7,802,894	36,093,261	274,331	24,243,618	6,739,917	30,983,535
Con problemas								
potenciales	14,392	658,198	32,411	690,609	17,529	582,365	14,787	597,152
Deficiente	7,761	260,383	10,889	271,272	8,766	237,567	5,027	242,594
Dudoso	13,927	344,340	5,911	350,251	16,142	279,173	3,088	282,261
Pérdida	12,593	512,315	2,557	514,872	9,416	378,052	1,840	379,892
	340,971	30,065,603	7,854,662	37,920,265	326,184	25,720,775	6,764,659	32,485,434

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 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
Adiciones debitadas a resultados	678,587	231,757	910,344
Recupero de provisiones	(257,176)	(177,977)	(435,153)
Transferencia de provisión y otros	90,029	(81,367)	8,662
Castigos y condonaciones	(373,136)	-	(373,136)
Diferencia en cambio	18,212	11,715	29,927
Saldos al 31 de diciembre de 2014	696,496	347,835	1,044,331

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 2014 y 2013 las provisiones voluntarias ascienden a miles de S/. 18,591 y miles de S/. 15,496, respectivamente.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, la provisión para colocaciones por riesgo cambiario crediticio y la provisión procíclica ascienden a miles de S/. 1,244 y miles de S/. 58,843, respectivamente (miles de S/. 990 y miles de S/. 117,613, respectivamente al 31 de diciembre de 2013).

Tal como se indica en la nota 4.d, a partir del mes de noviembre de 2014 se desactivó la regla procíclica para el cálculo de provisiones. Al 31 de diciembre de 2014 el Banco aplicó miles de S/. 72,618 del saldo de provisiones procíclicas para el registro de provisiones específicas, manteniendo un saldo a dicha fecha de miles de S/. 58,843 (miles de S/. 117,613 al 31 de diciembre de 2013).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión para colocaciones por riesgo cambiario crediticio asciende a miles de S/. 1,244 y miles de S/. 990, respectivamente.

En el año 2014 y 2013, el Banco ha vendido cartera castigada a Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C., por un valor nominal de miles de US\$ 121,617 y miles de US\$ 120,258, respectivamente. La utilidad generada en 2014 y 2013 ascendió a miles de S/. 31,179 y miles de S/. 29,204, respectivamente.

En el año 2014 y 2013, el Banco ha reconocido provisiones por créditos contingentes en el resultado por miles de S/. 54,536 y miles de S/. 47,807, respectivamente. Asimismo, el Banco ha recuperado provisiones por créditos contingentes por miles de S/. 46,623 y miles de S/. 36,627, respectivamente. Estas provisiones incluyen provisiones netas de recuperado por riesgo país sobre créditos contingentes por miles de S/. 147 en 2014 (recupero neto por miles de S/. 648 en 2013).

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

	En miles de S/.					
	2014			2013		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Hasta 1 mes	1,665,370	1,629,148	3,294,518	881,876	1,426,112	2,307,988
Más de 1 a 3 meses	1,875,386	3,039,394	4,914,780	1,878,479	2,146,153	4,024,632
Más de 3 a 6 meses	1,671,479	1,681,830	3,353,309	1,336,713	1,862,554	3,199,267
Más de 6 a 12 meses	1,907,684	1,502,293	3,409,977	1,860,976	1,638,509	3,499,485
Más de 12 meses	7,658,017	6,889,035	14,547,052	5,941,542	6,393,382	12,334,924
Vencidos y en cobranza judicial	378,506	352,660	731,166	289,794	240,109	529,903
Menos, rendimientos devengados	(116,120)	(69,079)	(185,199)	(107,378)	(68,046)	(175,424)
	15,040,322	15,025,281	30,065,603	12,082,002	13,638,773	25,720,775

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 2014 y 2013 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/.			
	2014		2013	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Forwards	112,095	143,217	130,491	143,968
Swap de tasa – IRS	11,402	7,282	11,371	12,717
Swap de tipo de cambio – CCS	48,442	36,659	426	20,178
	-----	-----	-----	-----
	171,939	187,158	142,288	176,863
	=====	=====	=====	=====

(10) Cuentas por Cobrar, neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Instrumentos Financieros:		
Venta de inversiones	33,729	74,793
Pagos efectuados por cuenta de terceros, neto	14,209	9,608
Comisiones por cobrar	6,905	4,570
Adelantos de personal	1,450	1,230
Venta de bienes y servicio, fideicomiso, neto	1,080	854
Otras cuentas por cobrar, neto (a)	64,550	57,147
	-----	-----
	121,923	148,202
	-----	-----
Instrumentos no Financieros:		
Reclamos tributarios (b)	711,940	438,483
	-----	-----
	833,863	586,685
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de otras cuentas por cobrar neto de su respectiva provisión de cobranza dudosa está compuesto de: i) Dividendos por cobrar a subsidiarias por miles S/. 10,002 (no presenta dividendos por cobrar a subsidiarias al 31 de diciembre de 2013); ii) servicios por cobrar a subsidiarias por miles S/. 5,944 (miles de S/. 16,268 al 31 de diciembre de 2013) y iii) otras cuentas por cobrar diversas por miles S/. 48,604 (miles de S/. 40,879 al 31 de diciembre de 2013).

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 2014 por miles de S/. 230,094 (miles de S/. 228,483 al 31 de diciembre de 2013) 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, los reclamos tributarios incluyen miles de S/. 481,846 al 31 de diciembre de 2014 (miles de S/. 210,000 al 31 de diciembre de 2013) 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. 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/.			
	2014	%	2013	%
Acciones en subsidiarias:				
CrediScotia Financiera S.A. (a)	754,513	100	812,697	100
Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C.	77,436	100	101,700	100
Scotia Sociedad Agente de Bolsa S.A.	76,308	100	79,329	100
Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos S.A.	30,568	100	29,571	100
Scotia Sociedad Titulizadora S.A.	3,561	100	3,250	100
	-----		-----	
	942,386		1,026,547	
	-----		-----	
Acciones en asociadas:				
Procesos de Medios de Pago S.A.	31,507		27,298	
Unibanca S.A.	16,089		14,583	
Otras inversiones	14,467		13,461	
	-----		-----	
	62,063		55,342	
	-----		-----	
	1,004,449		1,081,889	
	=====		=====	

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la inversión en la subsidiaria CrediScotia Financiera S.A. incluye el crédito mercantil ascendente a miles de S/. 278,818.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	En miles de S/.				Saldos al 31.12.14
	Saldos al 31.12.13	Adiciones	Retiros	Reclas. y/o ajustes	
Costo:					
Terrenos	136,884	-	(8,017)	-	128,867
Inmuebles e instalaciones	650,865	2,621	(18,884)	28,429	663,031
Mobiliario, enseres y equipos de cómputo	279,154	26,316	(7,655)	6,362	304,177
Unidades de transporte	4,333	-	(77)	-	4,256
Unidades por recibir y de reemplazo	3,591	7,111	-	(7,364)	3,338
Trabajos en curso	11,089	28,137	-	(30,961)	8,265
	-----	-----	-----	-----	-----
	1,085,916	64,185	(34,633)	(3,534)	1,111,934
	-----	=====	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:					
Inmuebles e instalaciones	478,677	24,450	(13,397)	-	489,730
Mobiliario, enseres y equipos de cómputo	203,198	26,762	(7,353)	-	222,607
Unidades de transporte	3,243	431	(77)	-	3,597
	-----	-----	-----	-----	-----
	685,118	51,643	(20,827)	-	715,934
	-----	=====	=====	=====	-----
	400,798				396,000
	=====				=====

Durante el 2014 el Banco vendió inmuebles a terceros no relacionados por miles de S/. 56,308, cuyo valor en libros a la fecha de venta ascendía a miles de S/. 13,259.

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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (13) Otros Activos, neto
 Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Instrumentos Financieros:		
Operaciones en trámite (a)	113,330	23,208
	-----	-----
	113,330	23,208
	-----	-----
Instrumentos no Financieros:		
Crédito fiscal del IGV y otros (b)	245,437	360,618
Gastos pagados por anticipado (c)	73,504	79,526
Crédito fiscal, neto de impuesto a la renta	-	30,735
Intangibles, neto de amortizaciones por miles de S/. 180,496 (miles de S/. 170,745 en 2013)	19,431	16,481
Bienes realizables y adjudicados, neto de depreciación acumulada y provisión para desvalorización por miles de S/. 123,786 (miles de S/. 122,509 en 2013)	9,640	11,835
Diversos	7,963	7,963
	-----	-----
	355,975	507,158
	-----	-----
	469,305	530,366
	=====	=====

- (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 2014, incluye principalmente miles de S/. 99,943 relacionadas a operaciones de Tesorería y miles de S/. 1,378 por facturas en tránsito (al 31 de diciembre de 2013 miles de S/. 11,140 y miles de S/. 6,566, respectivamente).
- (b) El crédito fiscal del impuesto general a las ventas (IGV) al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprende el IGV a favor por miles de S/. 284,797 y miles de S/. 528,325, respectivamente, netos del IGV por pagar por miles de S/. 39,360 y miles de S/. 167,707, respectivamente. Dicho crédito fiscal incluye el IGV por la adquisición de activos que han sido cedidos en arrendamiento financiero por miles de S/. 23,070 al 31 de diciembre de 2014 (miles de S/. 36,595 al 31 de diciembre de 2013), 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 2014, 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/. 43,282 (miles de S/. 43,234 en 2013); ii) alquileres pagados por adelantado por miles S/. 5,784 (miles de S/. 5,708 en 2013); iii) servicios de publicidad y mercadeo por miles S/. 569 (miles de S/. 1,369 en 2013); y, iv) comisiones por financiamientos obtenidos por miles de S/. 17,418 (miles de S/. 22,241 en 2013), entre otros conceptos.

- (14) Obligaciones con el Público y Depósitos de Empresas del Sistema Financiero
 Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.			
	2014	%	2013	%
Clientes corporativos	14,272,142	53	15,403,795	55
Personas naturales	8,475,825	31	7,580,072	27
Entidades sin fines de lucro	2,308,749	8	3,689,463	13
Otros	2,164,182	8	1,416,742	5
	27,220,898	100	28,090,072	100

Los depósitos y otras obligaciones en dólares estadounidenses representan el 54% y 58% del monto total al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente. La suma adeudada por depósitos incluye cuentas que han sido preñadas a favor del Banco por operaciones crediticias por miles S/. 556,886 y miles de US\$ 217,157 al 31 de diciembre de 2014 (miles de S/. 481,195 y miles de US\$ 420,890 al 31 de diciembre de 2013).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 del total de los depósitos y obligaciones de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, miles de S/. 6,669,024 y miles de S/. 5,975,675, 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:

- (a) Los depósitos nominativos, bajo cualquier modalidad, de personas naturales y personas jurídicas privadas sin fines de lucro;
- (b) 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
- (c) Los depósitos a la vista de las demás personas jurídicas.

El monto máximo cubierto por persona al 31 de diciembre de 2014 ascendió a miles de S/. 94 (miles de S/. 93 al 31 de diciembre de 2013).

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):

	%			
	2014		2013	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Depósitos de ahorro	0.37	0.22	0.67	0.30
Depósitos a plazo	3.29 - 3.73	0.14 - 0.77	3.22 - 3.64	0.81 - 1.21
Certificados bancarios	-	0.19 - 0.52	-	0.26 - 0.75
Depósitos CTS	2.90	1.52	2.96	1.85

Al 31 de diciembre los depósitos a plazo de las obligaciones con el público y empresas del sistema financiero tienen el siguiente cronograma de vencimientos:

	En miles de S/.					
	2014			2013		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Hasta 1 mes	1,199,516	1,747,706	2,947,222	1,375,193	2,817,580	4,192,773
Más de 1 a 3 meses	1,094,671	1,521,685	2,616,356	1,236,236	1,260,921	2,497,157
Más de 3 a 6 meses	799,556	716,740	1,516,296	795,422	820,624	1,616,046
Más de 6 a 12 meses	837,127	392,165	1,229,292	619,030	555,188	1,174,218
Más de 12 meses	557,937	465,642	1,023,579	518,778	497,343	1,016,121
	4,488,807	4,843,938	9,332,745	4,544,659	5,951,656	10,496,315
Intereses	41,426	5,309	46,735	43,426	10,614	54,040
	4,530,233	4,849,247	9,379,480	4,588,085	5,962,270	10,550,355

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

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Adeudos y Obligaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Adeudados y obligaciones financieras		
Obligaciones en el país:		
BCRP (a)	1,206,900	-
COFIDE (b)	540,483	377,750
Créditos ordinarios del exterior:		
Bancos relacionados (c)	3,568,270	2,529,475
Otros bancos (d)	2,837,766	2,013,436
	-----	-----
	8,153,419	4,920,661
Intereses por pagar	27,697	7,572
	-----	-----
	8,181,116	4,928,233
	-----	-----
Valores y títulos (e)	2,042,195	1,934,048
	-----	-----
	10,223,311	6,862,281
	=====	=====

(a) Corresponde al saldo de las obligaciones por operaciones de compra con compromiso de recompra de moneda extranjera celebradas con el BCRP durante el año 2014. Los vencimientos de dichas operaciones fluctúan entre octubre 2015 y junio 2016 y devengan intereses que oscilan entre 3.95% y 4.85% (nota 6 c).

(b) Las líneas de crédito de Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) 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.

Al 31 de diciembre de 2014 estas líneas de crédito se encuentran garantizadas con cartera crediticia hipotecaria, tal como se detalla a continuación:

Concepto	Moneda	En miles de S/. y US\$	
		Colocaciones netas	Deuda que respalda
Créditos Hipotecarios-Fondo MiVivienda (*)	Nuevos soles	457,992	449,813
Créditos Hipotecarios-Fondo MiVivienda (*)	Dólares americanos	32,650	30,365

(*) El Banco suscribió acuerdos específicos sobre estos préstamos los cuales mantienen cláusulas estándar de cumplimiento de ciertos temas operativos que, en opinión de la Gerencia, se vienen cumpliendo.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) Al 31 de diciembre de 2014, los créditos ordinarios con bancos relacionados incluyen las deudas por pagar a Scotiabank Ltd. Bahamas por miles de US\$ 1,115,000, las cuales devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.73% y 1.13% y tienen vencimientos entre octubre de 2015 y diciembre 2017 (al 31 de diciembre de 2013, miles de US\$ 865,000, devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.74% y 1.14% y tienen vencimientos entre enero de 2014 y marzo de 2017).

Asimismo, el saldo con Bancos relacionados al 31 de diciembre de 2014, incluye un préstamo recibido de The Bank of Nova Scotia por miles de US\$ 80,000. Dicho préstamo devengan intereses a la tasa anual de 0.48% y 0.57% y tienen vencimiento en enero de 2015 (al 31 de diciembre de 2013, miles de US\$ 40,000, devengan intereses a una tasa de 0.50% y tienen vencimiento en marzo de 2014).

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

- (d) Al 31 de diciembre de 2014 el Banco mantiene adeudados y obligaciones financieras con otros bancos del exterior por miles de US\$ 748,712 (miles de US\$ 456,884 al 31 de diciembre de 2013), cuyos intereses devengan tasas promedio anual que fluctúan entre 0.53% y 3.13% (0.39% y 3.19% al 31 de diciembre de 2013).

Asimismo, a esa fecha, el Banco mantiene adeudados pactados con entidades del exterior por aproximadamente miles de US\$ 201,645 (miles de US\$ 263,487 al 31 de diciembre de 2013) con vencimientos entre marzo y setiembre de 2017; de este total, miles de US\$ 58,059 (miles de US\$ 81,085 al 31 de diciembre de 2013) devengan intereses a tasa fija que oscila entre 3.88% y 5.25% y miles de US\$ 143,586 (miles de US\$ 182,402 al 31 de diciembre de 2013) a tasa variable de LIBOR a 3 meses más un spread que oscila entre 2.34% y 2.99% (2.34% y 2.99% al 31 de diciembre de 2013). Estas operaciones contienen cláusulas estándar de cumplimiento de ratios.

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

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Hasta 1 mes	721,488	201,683
Más de 1 a 3 meses	1,110,715	722,524
Más de 3 a 6 meses	58,758	179,507
Más de 6 a 12 meses	1,474,479	111,253
Más de 12 meses	4,815,676	3,713,266
	-----	-----
	8,181,116	4,928,233
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Al 31 de diciembre el detalle de los valores y títulos es el siguiente:

Emisión	Interés anual	Vencimiento	Saldos pendientes de pago en miles de S/.	
			2014	2013
Bonos Subordinados Redimibles				
1ra. Emisión única serie (i)	4.50%	2027	1,194,400	1,118,000
			-----	-----
			1,194,400	1,118,000
			-----	-----
Bonos Corporativos (ii)				
5ta. Emisión A – 1er. Programa BC	6.44%	2014	-	40,900
5ta. Emisión B – 1er. Programa BC	6.59%	2014	-	25,150
5ta. Emisión C – 1er. Programa BC	6.31%	2014	-	49,290
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 A – 2do Programa BC	5.09%	2017	58,000	58,000
5ta. Emisión B – 2do. Programa BC	6.19%	2018	38,500	38,500
9na. Emisión A – 2do. Programa BC	5.50%	2017	69,480	-
9na. Emisión B – 2do. Programa BC	5.44%	2017	100,000	-
			-----	-----
			801,900	747,760
			-----	-----
Otros instrumentos representativos de deuda				
Certificados de Depósitos Negociables				
			30,096	54,248
			-----	-----
			30,096	54,248
			-----	-----
			2,026,396	1,920,008
			-----	-----
Intereses por pagar de valores y obligaciones			15,799	14,040
			-----	-----
			2,042,195	1,934,048
			=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (i) 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.
- (ii) Corresponden a emisiones de bonos corporativos cuyos plazos oscilan entre 3 y 5 años. Los recursos captados se destinaron exclusivamente al financiamiento de operaciones crediticias.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los gastos por intereses provenientes de adeudados y obligaciones financieras ascienden a miles de S/. 220,918 y S/. 207,067 respectivamente (nota 21).

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/.	
	2014	2013
Hasta 3 meses	9,741	7,070
Más de 3 a 6 meses	6,058	46,183
Más de 6 a 12 meses	25,743	118,430
Más de 12 meses	2,000,653	1,762,365
	-----	-----
	2,042,195	1,934,048
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Provisiones y Otros Pasivos
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar diversas	178,943	199,190
Dividendos, vacaciones, participaciones y remuneraciones por pagar	97,758	91,952
Opción de venta (a)	69,777	61,627
Impuesto a la renta, neto de crédito fiscal	6,151	-
	-----	-----
	352,629	352,769
	-----	-----
Provisiones:		
Provisiones litigios y demandas (b)	97,392	96,185
Provisión para contingencias diversas (c)	75,571	74,146
Provisión para créditos contingentes y riesgo país	64,413	62,246
Otras provisiones (d)	38,013	57,106
	-----	-----
	275,389	289,683
	-----	-----
Otros pasivos:		
Operaciones en trámite (e)	150,460	96,147
Ingresos diferidos por venta de cartera y otros	26,573	25,029
	-----	-----
	177,033	121,176
	-----	-----
	805,051	763,628
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014, esta cuenta comprende principalmente: i) reversiones o recuperos de provisiones registradas en años anteriores con cargo 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/. 44,745 (por miles de S/. 43,413 al 31 de diciembre de 2013) y ii) provisión para contingencias diversas realizada con cargo a resultados por miles de S/. 23,272 (miles de S/. 23,281 al 31 de diciembre de 2013).
 - (d) Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de otras provisiones incluye principalmente: i) provisiones de gastos de personal por miles de S/. 20,794 (miles de S/. 39,371 al 31 de diciembre de 2013), ii) el saldo de provisión por puntos de tarjetas de crédito y débito por miles de S/. 13,642 (miles de S/. 12,798 al 31 de diciembre de 2013) y iii) el saldo de provisiones por campañas de productos pasivos por miles de S/. 2,362 (miles de S/. 2,211 al 31 de diciembre 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 2014, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente: i) miles de S/. 97,449 relacionadas a operaciones de Tesorería (al 31 de diciembre de 2013 miles de S/. 11,584), ii) miles de S/. 3,367 relacionadas a operaciones de tarjeta de crédito (al 31 de diciembre de 2013 miles de S/. 3,765) y iii) miles de S/. 16,394 correspondiente a depósitos de clientes en tránsito (al 31 de diciembre de 2013 miles de S/. 32,658).
- (17) 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 2014 y 2013, 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/.	
	2014	2013
<u>Nivel 1</u>		
Acciones comunes	3,683,041	3,052,822
Más:		
Primas de emisión	368,522	368,522
Reserva legal	646,777	561,285
Ganancia por método de la participación	31,156	35,634
Menos:		
Crédito mercantil por adquisición de inversiones	(278,818)	(278,818)
Inversiones en subsidiarias y otras deducciones	(332,938)	(381,936)
	-----	-----
	4,117,740	3,357,509
	-----	-----
<u>Nivel 2</u>		
Más:		
Bonos subordinados redimibles	1,194,400	1,118,000
Provisiones genéricas para créditos	398,587	400,157
Menos:		
Inversiones en subsidiarias y otras deducciones	(332,864)	(374,893)
	-----	-----
	1,260,123	1,143,264
	-----	-----
Total patrimonio efectivo	5,377,863	4,500,773
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, 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/. 39,060,041 (miles de S/. 32,011,827 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014, el patrimonio efectivo del Banco representa el 12.89% de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (13.24% al 31 de diciembre de 2013).

Asimismo, mediante Resolución SBS N° 2115-2009 se aprobó el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco aplica el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2014 el patrimonio efectivo adicional ascendió a miles de S/. 835,198 (miles de S/. 550,826 al 31 de diciembre de 2013).

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

	En miles de S/.	
	2014	2013
Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo:		
Por riesgos de crédito, mercado y operacional	4,172,637	3,398,608
Patrimonio efectivo adicional	835,198	550,826
	-----	-----
Total de requerimiento mínimo	5,007,835	3,949,434
	=====	=====
Total patrimonio efectivo calculado	5,377,863	4,500,773
	=====	=====
Superávit global de patrimonio efectivo	370,028	551,339
	=====	=====

(b) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social comprende 365,502,212 acciones comunes (302,480,263 acciones comunes al 31 de diciembre de 2013). Todas las acciones tienen derecho a voto y un valor nominal de S/. 10.00 cada una. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de cotización de las acciones comunes del Banco fue de S/. 26.00 y S/. 30.40 por acción, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 julio y setiembre de 2014 el Directorio aprobó el incremento de capital social producto de la capitalización de resultados acumulados de los años 2012 y 2013 por un total de miles S/. 630,219. La respectiva emisión de estas acciones se encuentra en proceso. Producto de esta capitalización el capital social se incrementó a miles S/. 3,655,022 y está representado por 365,502 miles de acciones comunes de valor nominal de S/. 10.00 cada una al 31 de diciembre de 2014.

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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Porcentaje de participación en el capital	2014		2013	
	Número de accionistas	%	Número de accionistas	%
De 0.01 hasta 1	1,773	2.25	1,875	2.25
De 1.01 al 50	2	42.43	2	42.43
De 50.01 al 100	1	55.32	1	55.32
	-----	-----	-----	-----
	1,776	100.00	1,878	100.00
	=====	=====	=====	=====

De conformidad con la Ley General, se requiere que al 31 de diciembre de 2014 el capital social alcance la suma mínima de miles de S/. 25,602 (miles de S/. 25,493 al 31 de diciembre de 2013), 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/.	
	2014	2013
Primas de emisión	368,522	368,522
Ganancias por acciones en tesorería	42	42
	-----	-----
	368,564	368,564
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco mantiene 97 acciones de tesorería (al 31 de diciembre de 2013 no hubo saldo de dichas acciones).

(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 25 de marzo de 2014, se decidió aplicar a reserva legal un importe de miles de S/. 85,492, correspondiente al 10% de la utilidad neta del año 2013. Asimismo, la Junta General de Accionistas realizada el 26 de marzo de 2013 aprobó aplicar a reserva legal un importe de miles de S/. 82,256 correspondiente al 10% de la utilidad neta del año 2012.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Resultados Acumulados

En Junta General de Accionistas realizada el 25 de marzo de 2014, se acordó la distribución de la utilidad neta correspondiente al año 2013 por un total de miles de S/. 854,917, de la siguiente manera:

- (i) Asignar un importe de miles de S/. 341,967 para el pago de dividendos en efectivo.
- (ii) Destinar el 10% de la utilidad neta, ascendente a miles de S/. 85,492 al incremento de la reserva legal.
- (iii) Mantener el saldo no distribuido, ascendente a miles de S/. 427,458, en la cuenta de 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.

(f) Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

(18) 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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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 16.b).

(19) Riesgos y compromisos contingentes

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.

Al 31 de diciembre las cuentas contingentes comprenden lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Créditos contingentes (nota 8):		
Avales y cartas fianza	7,038,646	5,965,004
Cartas de crédito emitidas	752,138	680,709
Aceptaciones bancarias en circulación	63,878	118,946
	-----	-----
	7,854,662	6,764,659
Líneas de créditos no utilizadas	17,223,248	14,306,041
Instrumentos financieros derivados	19,754,654	17,869,402
Otros	545	542
	-----	-----
	44,833,109	38,940,644
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Ingresos por Intereses
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cartera de créditos directos	2,319,802	2,075,768
Inversiones disponibles para la venta (nota 7)	37,654	43,278
Disponible y depósitos en bancos (nota 6)	8,457	71,882
Fondos interbancarios	5,287	5,942
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (nota 7)	5,258	3,869
Otros ingresos financieros	4,084	3,272
	-----	-----
	2,380,542	2,204,011
	=====	=====

(21) Gastos por Intereses
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Obligaciones con el público	242,344	258,172
Adeudados y obligaciones financieras	220,918	207,067
Comisiones por adeudos y obligaciones financieras	25,724	28,004
Depósitos de entidades del sistema financiero	4,521	5,384
Fondos interbancarios	2,800	1,133
	-----	-----
	496,307	499,760
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingresos por Servicios Financieros, neto
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos:		
Otros ingresos y comisiones por servicios bancarios	118,045	91,196
Ingresos por servicios y mantenimiento de transacciones pasivas y comisiones de transferencias	106,807	110,300
Ingresos por comisiones por cobranzas	100,674	81,822
Ingresos por servicio de estructuración y administración	69,682	59,084
Ingresos por servicios de teleprocesos	35,113	39,641
Ingresos diversos	170,835	174,586
	-----	-----
	601,156	556,629
	-----	-----
Gastos:		
Gastos por tarjeta de crédito/débito	(42,529)	(35,046)
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	(27,974)	(24,767)
Gastos por servicios de seguros	(1,233)	(456)
Gastos diversos	(25,645)	(15,749)
	-----	-----
	(97,381)	(76,018)
	-----	-----
	503,775	480,611
	=====	=====

(23) Resultado por Operaciones Financieras
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia en diferencia en cambio (nota 5)	269,524	186,396
Ganancia en participaciones (a)	169,653	210,225
Utilidad por venta de cartera (nota 8)	31,179	32,322
Resultado en la compra venta de valores (b)	5,914	40,442
Inversiones disponibles para la venta	2,791	2,081
Derivados de negociación	(33,351)	42,240
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(3,997)	(7,987)
Otros	(3,865)	(7,386)
	-----	-----
	437,848	498,333
	=====	=====

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Los resultados del año 2013 incorporan miles de S/. 56,297 correspondiente a la utilidad neta de 9 meses que generó la subsidiaria Depsa S.A. (nota 2).
- (b) Durante el 2013 el resultado en la compra-venta de valores incluye miles de S/. 31,067 correspondiente a la utilidad generada por la venta de acciones de Depósitos S.A. (nota 2).

 (24) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal y directorio	532,698	510,932
Gastos por servicios recibidos de terceros	458,802	432,403
Impuestos y contribuciones	60,989	68,623
	-----	-----
	<u>1,052,489</u>	<u>1,011,958</u>
	=====	=====

 (25) Otros Ingresos, neto

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta en venta de inmuebles, mobiliario y equipo (a)	43,708	799
Venta de servicios	10,152	3,237
Arrendamientos de bienes propios	8,654	7,461
Reembolsos y recuperaciones	40	5,729
Utilidad neta en venta de bienes adjudicados terceros	22	1,543
Otros ingresos, neto	3,863	2,333
	-----	-----
	<u>66,439</u>	<u>21,102</u>
	=====	=====

- (a) Los resultados del ejercicio 2014 incluyen miles de S/. 43,049 correspondiente a la utilidad en venta de inmuebles propiedad del Banco (nota 12).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

 (26) Situación Tributaria

- (a) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 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 2014 y 2013, como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Utilidad antes de impuestos del año	1,293,217	1,137,772
Adiciones (deducciones), netas	48,737	39,728
	-----	-----
Renta neta imponible antes de participación	1,341,954	1,177,500
Participación de los trabajadores	(67,098)	(58,875)
	-----	-----
Renta neta imponible	1,274,856	1,118,625
	=====	=====
Impuesto a la renta (30%)	382,457	335,588
	=====	=====

En 2014 y 2013, el (gasto) ingreso por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período fue como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente:		
Año corriente	(382,458)	(335,588)
Ajuste de año anterior	10,800	12,991
	-----	-----
	(371,658)	(322,597)
Impuesto a la renta diferido	34,651	39,742
	-----	-----
Total gasto por impuesto a la renta	(337,007)	(282,855)
	=====	=====

El 15 de diciembre de 2014 se promulgo la Ley Nro. 30296 - Modificación de las tasas del impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. Producto de lo señalado previamente, el Banco ha reestimado el impuesto a la renta diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales. Lo señalado ha generado una disminución del activo diferido del impuesto a la renta en miles de S/. 13,497, monto que fue debitado resultados y acreditado en patrimonio del año 2014 en miles de S/. 13,560 y miles de S/. 63, respectivamente (nota 27).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- (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 2010, 2011, 2012 y 2013 están pendientes de revisión por parte de la Autoridad Tributaria.

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.

Los ejercicios 2003 a 2007 han sido fiscalizados por parte de la Administración Tributaria, habiendo re-liquidado la pérdida tributaria determinada por el Banco en los ejercicios 2003 a 2006, así como el tributo a pagar que se calculó por el ejercicio 2007, respecto a los cuales, el Banco ha presentado el correspondiente recurso impugnatorio. Al respecto, el Banco recibió diversas Resoluciones de Intendencia por la determinación del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2003, 2004, 2005 y 2006 por las que el Banco ha interpuesto los recursos de apelación correspondientes por cada ejercicio, los mismos que se encuentran pendientes de resolución por parte del Tribunal Fiscal. En diciembre de 2014, la Autoridad Tributaria ha emitido Resoluciones de Determinación y Multa por la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio 2007, por los cuales el Banco ha interpuesto el recurso de reclamación correspondiente que se encuentra pendiente de resolución ante la SUNAT. El Banco y sus asesores legales estiman que será resuelto favorablemente a sus intereses, por lo que no surgirán pasivos de importancia que deban ser reconocidos en el Estado de Situación Financiera.

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 2014 y 2013.

- (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

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2014.

- (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 bajo el cumplimiento de ciertas condiciones. A partir del año 2014, se encuentran inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de: (i) Letras del tesoro público emitidas por la República del Perú; ii) Bonos y títulos de deuda emitidos por la República del Perú bajo el Programa de Creadores de Mercado o el mecanismo que los sustituya, o en el mercado internacional a partir del año 2003, o (iii) 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 – entrega de valores a cambio de recibir unidades de los ETF-, cancelación – entrega de unidades de los ETF a cambio de recibir valores de los ETF- o gestión de la cartera de inversiones de los ETF.

- (f) De acuerdo con la Ley del impuesto a la Renta, modificada por las Leyes 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 de los ejercicios 2004 y 2005. 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 impugnatorios en instancia administrativa e instancia judicial, 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/. 137,069 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.

. 57 .

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:

	2014		2013	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Utilidad antes de impuestos	1,293,217	100.00	1,137,772	100.00
Impuesto a la renta (teórico)	387,965	30.00	341,332	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	(50,958)	(3.94)	(58,477)	(5.14)
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	337,007	26.06	282,855	24.86

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

 (27) Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido, ha sido calculado siguiendo el método de estado de situación financiera (nota 4.h), y se atribuye a las siguientes partidas:

	Saldos al 31.12.12	(Debito) Crédito resultados	(Debito) Crédito patrimonio	Saldos al 31.12.13	(Debito) crédito En Resultados		(Debito) crédito en Patrimonio		Saldos al 31.12.14
					Por originación y/o reverso de las diferencias temporales	Por efecto de la reducción de tasa (1)	Por originación y/o reverso de las diferencias temporales	Por efecto de la reducción de tasa (1)	
Activo:									
Provisiones genéricas para créditos directos e indirectos	103,430	21,497	-	124,927	(1,253)	(8,245)	-	-	115,429
Operaciones de arrendamiento financiero, neto	13,964	7,237	-	21,201	46,361	(4,504)	-	-	63,058
Provisión de cuentas por cobrar	5,704	2,791	-	8,495	1,061	(637)	-	-	8,919
Provisión de vacaciones	8,434	1,276	-	9,710	(696)	(601)	-	-	8,413
Provisión de bienes adjudicados	8,243	292	-	8,535	208	(583)	-	-	8,160
Provisión por puntos tarjetas de crédito y débito	3,342	280	-	3,622	247	(258)	-	-	3,611
Inversión en subsidiaria	-	-	30,133	30,133	-	-	(29,176)	63	1,020
Otros	1,342	(165)	-	1,177	1,831	(200)	-	-	2,808
	144,459	33,208	30,133	207,800	47,759	(15,028)	(29,176)	63	211,418
Pasivo:									
Actualización del valor de edificios	(14,407)	9,419	-	(4,988)	1,161	256	-	-	(3,571)
Amortización de intangibles	(3,574)	(932)	-	(4,506)	(695)	347	-	-	(4,854)
Otras cargas diferidas	(11,017)	(1,953)	-	(12,970)	(14)	865	-	-	(12,119)
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	115,461	39,742	30,133	185,336	48,211	(13,560)	(29,176)	63	190,874

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 el Banco ha registrado en los resultados del periodo el efecto resultante de la modificación de las tasas fiscales aplicables a la realización de los activos por impuesto a la renta diferido o a la cancelación de los pasivos por impuesto a la renta diferido; dicho efecto ha sido estimado aplicando la tasa fiscal correspondiente al periodo en que se espera que dichos activos o pasivos se realicen o cancelen, según corresponda. Dicho efecto representó un menor activo por impuesto a la renta diferido neto de miles S/. 13,560 y se presenta en el rubro gasto por impuesto a la renta diferido.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) 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 2014, el Banco ha determinado una participación legal de los trabajadores por miles de S/. 67,098 (miles de S/. 58,875 en el año 2013) y se presenta dentro del rubro gastos de administración en el estado de resultados.

(29) Utilidad por Acción

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>Acciones en circulación</u> (En miles)	<u>Acciones base para el promedio</u> (En miles)	<u>Días de vigencia hasta el cierre del año</u>	<u>Promedio ponderado de acciones comunes</u> (En miles)
<u>2014</u>				
Saldo al 1 de enero de 2014	302,480	365,502	365	365,502
Capitalización resultados año 2012	20,851	-		-
Capitalización resultados año 2013	42,171	-		-
	-----	-----		-----
Saldo al 31 de diciembre de 2014	365,502	365,502		365,502
	=====	=====		=====
<u>2013</u>				
Saldo al 1 de enero de 2013	282,480	323,331(a)	365	323,331
	-----	-----		-----
Saldo al 31 de diciembre de 2013	282,480	323,331		323,331
	=====	=====		=====

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/. 2.616 y S/. 2.644, respectivamente.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

 (30) Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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/.											
	2014						2013					
	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total
Activo:												
Disponibles	-	-	21,137	-	-	21,137	-	-	17,799	-	-	17,799
Cartera de créditos, neto	-	365,006	2,926	6	9,278	377,216	-	210,502	13	5	9,291	219,811
Derivados para negociación	-	-	58,103	-	-	58,103	-	-	47,329	-	-	47,329
Otros activos, neto	-	16,691	32,611	2,732	331	52,365	16	16,399	4,682	-	262	21,359
Total activo	-	381,697	114,777	2,738	9,609	508,821	16	226,901	69,823	5	9,553	306,298
Pasivo:												
Obligaciones con el público y depósito de empresas del sistema financiero	220,398	160,422	304,657	10,007	16,164	711,648	2,991	89,288	1,183,367	11,896	13,760	1,301,302
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	3,571,137	-	-	3,571,137	-	-	2,531,428	-	-	2,531,428
Derivados para negociación	-	-	134,972	-	-	134,972	-	-	75,030	-	-	75,030
Provisiones y otros pasivos	-	78,723	46,405	457	4	125,589	-	11,531	3,507	367	17	15,422
Total pasivo	220,398	239,145	4,057,171	10,464	16,168	4,543,346	2,991	100,819	3,793,332	12,263	13,777	3,923,182
Cuentas fuera de Balance:												
Créditos indirectos	-	39,591	247,091	54,133	149	340,964	-	37,324	250,265	22,801	140	310,530
Instrumentos financieros derivados	-	-	10,296,405	-	-	10,296,405	-	59	10,209,374	-	-	10,209,433

(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/.											
	2014						2013					
	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y Directores	Total
Ingresos por intereses	-	13,367	146	-	552	14,065	273	20,799	2	3	542	21,619
Gastos por intereses	-	(1,054)	(23,877)	(2,034)	(211)	(27,176)	(14)	(965)	(26,339)	(3,216)	(231)	(30,765)
	-	12,313	(23,731)	(2,034)	341	(13,111)	259	19,834	(26,337)	(3,213)	311	(9,146)
Ingresos por servicios financieros	16	33,251	2,030	1,141	95	36,533	17	35,251	925	108	85	36,386
Gastos por servicios financieros	-	(85)	(47)	(8,010)	(6)	(8,148)	-	(19)	(16)	(8,489)	(5)	(8,529)
	16	33,166	1,983	(6,869)	89	28,385	17	35,232	909	(8,381)	80	27,857
Resultado neto por operaciones financieras	-	31,289	(127,649)	-	-	(96,360)	-	88,264	(11,660)	-	-	76,604
Gastos de administración	-	(65,719)	(1,095)	(3,761)	(1)	(70,576)	-	(64,301)	(1,400)	(1,334)	(6)	(67,041)
Otros ingresos, neto	-	-	2	-	-	2	-	2,211	471	-	(1)	2,681
Resultado neto	16	11,049	(150,490)	(12,664)	429	(151,660)	276	81,240	(38,017)	(12,928)	384	30,955

(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/.	
	2014	2013
Remuneraciones al personal clave	21,361	26,976
Dietas al Directorio	479	312
	21,840	27,288

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la remuneración al personal clave pendiente de pago es de miles de S/. 5,788 y miles de S/. 3,107, respectivamente.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(31) 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 2014, el valor asignado de los activos en fideicomisos y de comisiones de confianza asciende a miles de S/. 2,029,021 (miles de S/. 990,052 en el año 2013).

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(32) 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/.						
	2014						
	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:							
Disponibles	-	10,148,992	-	-	-	-	10,148,992
Fondos Interbancarios	-	20,002	-	-	-	-	20,002
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados							
Instrumentos de deuda	288,278	-	-	-	-	-	288,278
Inversiones disponibles para la venta							
Instrumentos representativos de capital	-	-	11,639(c)	479	-	-	12,118
Instrumentos representativos de deuda	-	-	-	1,456,167	-	-	1,456,167
Cartera de créditos	-	29,184,658	-	-	-	-	29,184,658
Derivados para negociación	171,939	-	-	-	-	-	171,939
Cuentas por cobrar	-	121,923	-	-	-	-	121,923
Otros activos	-	113,330	-	-	-	-	113,330
Total	460,217	39,588,905	11,639	1,456,646	-	-	41,517,407
Pasivo:							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	26,893,189	26,893,189
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	60,006	60,006
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros Internacionales	-	-	-	-	-	327,709	327,709
Adeudados y obligaciones financieras	-	-	-	-	10,223,311	-	10,223,311
Derivados para negociación	187,158	-	-	-	-	-	187,158
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	346,478	346,478
Otros pasivos	-	-	-	-	-	150,460	150,460
Total	187,158	-	-	-	10,223,311	27,777,842	38,188,311

(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° 43078-2014-SBS y 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

	2013						Total
	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
Total	1,512,082	36,152,053	21,001	652,674	-	-	38,337,810
Pasivo:							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	27,606,599	27,606,599
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros Internacionales	-	-	-	-	-	483,473	483,473
Adeudados y obligaciones financieras	-	-	-	-	6,862,281	-	6,862,281
Derivados para negociación	176,863	-	-	-	-	-	176,863
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	352,769	352,769
Otros pasivos	-	-	-	-	-	96,147	96,147
Total	176,863	-	-	-	6,862,281	28,538,988	35,578,132

(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

(33) 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.

Comprende la administración de los principales riesgos:

- **Riesgo de crédito:** Es la posibilidad de pérdida por incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contraparte o terceros obligados para cumplir con sus obligaciones contractuales.
- **Riesgo de mercado:** Es la posibilidad de pérdida en posiciones dentro y fuera del balance de derivadas de variaciones en las condiciones de mercado; incluye generalmente los siguientes tipos de riesgo; cambiario, valor razonable por tipo de interés, de precio entre otros.
- **Riesgo de liquidez:** Es la posibilidad de pérdida por incumplir los requerimientos de financiamiento y de aplicación de fondos que surgen de los descalses de flujo de efectivo.
- **Riesgos Operativo:** Es la posibilidad de pérdida por procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información o eventos externos

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 del banco es responsable de dar los principales lineamientos con el fin de mantener una administración eficaz de riesgos soportada por la Casa Matriz, establecer una adecuada gestión integral de riesgos y de propiciar un ambiente interno que facilite el desarrollo de la gestión de riesgos apoyándose en el Comité de Control de Riesgos y el Comité de Auditoría.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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 proponer e implementar las políticas, metodologías y procedimientos para una gestión integral de riesgos y para identificar, monitorear y mitigar el riesgo; 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.

La vicepresidencia Senior de Riesgos está conformada por las siguientes unidades: Créditos Corporativos y Comerciales, Créditos Retail, Banca Especial,, Gestión Integral de Riesgos, Seguimiento y Cobranza Retail, 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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

	En miles de S/.	
	2014	2013
Créditos con garantía de primera hipoteca o con fideicomiso en garantía inscrito en Registros Públicos sobre los inmuebles	7,781,369	6,525,191
Créditos con garantías no preferidas	5,953,376	4,389,296
Créditos de arrendamiento financiero	3,886,836	4,041,848
Créditos con responsabilidad subsidiaria	1,848,002	994,407
Créditos con primera garantía mobiliaria o con fideicomiso en garantía inscrita en Registros Públicos	894,230	580,413
Créditos con garantía o con fideicomiso en garantía inscrito en Registros Públicos – Warrants	286,371	363,320
Créditos con garantía de depósitos en efectivo	338,150	285,063
Otras garantías	31,696	31,507
Créditos sin garantías	9,045,573	8,509,730
	30,065,603	25,720,775
	30,065,603	25,720,775

(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 2014 y 2013, 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 de clientes con categoría de riesgo normal o con problemas potenciales y con la clasificación contable de créditos vigentes (actualmente no tengan característica de morosidad).
- Créditos vencidos no deteriorados
Comprenden los créditos de clientes con categoría de riesgo normal o con problemas potenciales y clasificados contablemente como créditos vencidos.
- Créditos deteriorados:
Para créditos no minoristas comprende a los créditos de clientes con categoría 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 de clientes 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/.						
2014						
Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%	
Créditos no vencidos ni deteriorados:						
Normal	17,717,637	2,446,072	3,472,131	4,642,717	28,278,557	96
CPP	249,592	118,332	174,755	73,376	616,055	2
Créditos vencidos no deteriorados:						
Normal	11,087	21	4	-	11,112	-
CPP	13,367	36	14	102	13,519	-
Créditos deteriorados:						
Normal	652	13	33	-	698	-
CPP	28,620	2	1	-	28,623	-
Deficiente	93,074	63,976	67,404	35,928	260,382	-
Dudoso	118,262	77,814	99,838	48,427	344,341	-
Pérdida	128,839	175,738	143,084	64,655	512,316	2
Cartera bruta	18,361,130	2,882,004	3,957,264	4,865,205	30,065,603	100
Menos: provisiones	(388,542)	(232,013)	(312,746)	(111,030)	(1,044,331)	===
Total neto	17,972,588	2,649,991	3,644,518	4,754,175	29,021,272	=====

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	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos refinanciados y reestructurados ascienden a miles de S/. 155,431 y miles de S/. 111,822, respectivamente, de los cuales miles de S/. 15,692 y miles de S/. 10,950, están clasificados como créditos no vencidos ni deteriorados y miles de S/. 139,739 y miles de S/. 100,872 como créditos deteriorados, respectivamente.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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
	2014				
	16 -30	31 – 60	61 – 90	Total	
Tipo de crédito:					
Corporativos	-	-	-	-	-
Grandes empresas	199	91	-	290	123
Medianas empresas	13,454	10,700	10	24,164	32,201
Subtotal no minorista	13,653	10,791	10	24,454	32,324
Pequeñas empresas	40	8	9	57	28
Microempresas	-	-	-	-	-
Consumo revolvente	14	1	2	17	1
Consumo no revolvente	2	-	-	2	-
Hipotecario	-	102	-	102	404
Subtotal minorista	56	111	11	178	433
Total	13,709	10,902	21	24,632	32,757

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

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/.				
	2014				
	Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total
Créditos deteriorados	369,447	317,542	310,360	149,010	1,146,359
Valor de las garantías	439,173	368,620	77,418	198,764	1,083,975
Provisiones por Deterioro	195,275	190,942	217,751	67,935	671,903

	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

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, 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/.	
	2014	2013
Saldo inicial	1,009,574	895,949
Castigos	372,672	369,237
Recuperación en efectivo	(6,965)	(2,273)
Condonaciones	(843)	(92)
Venta de cartera	(348,783)	(325,740)
Diferencia en cambio	59,240	74,680
Otros	(421)	(2,187)
Saldo final	1,084,474	1,009,574

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/.				
	2014				
	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta		Total
		Al costo amortizado(*)	Al valor razonable		
Perú	416,721	39,118,664	10,504	1,456,646	41,002,535
Venezuela	-	-	1,135	-	1,135
Canadá	43,496	21,118	-	-	64,614
Francia	-	-	-	-	-
Reino Unido	-	167	-	-	167
Estados Unidos	-	320,303	-	-	320,303
Alemania	-	37,172	-	-	37,172
Brasil	-	490	-	-	490
Suiza	-	-	-	-	-
Australia	-	560	-	-	560
Bélgica	-	498	-	-	498
Panamá	-	89,442	-	-	89,442
Japón	-	15	-	-	15
Italia	-	476	-	-	476
Total	460,217	39,588,905	11,639	1,456,646	41,517,407

	En miles de S/.				
	2013				
	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos 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
Total	1,512,082	36,152,053	21,001	652,674	38,337,810

(*) 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/.			
	2014	%	2013	%
Hipotecarios y de consumo	8,822,470	30	7,464,331	29
Manufactura	4,280,921	14	3,289,088	13
Comercio	4,246,888	14	3,598,839	14
Negocios de bienes raíces y servicio de arrendamiento	3,101,635	10	2,394,616	9
Minería	1,565,934	6	1,548,786	6
Transporte	1,340,840	5	1,229,759	5
Electricidad, gas y agua	1,035,432	3	1,029,277	4
Intermediación financiera	1,021,478	3	993,336	4
Educación, servicios y otros	843,552	2	810,921	3
Construcción	715,666	2	300,402	1
Agricultura y ganadería	613,327	2	535,262	2
Pesquería	355,101	1	452,371	2
Hotelería y restaurantes	288,877	1	212,833	1
Administración pública y defensa	252,215	1	139,304	-
Otros (principalmente sin fines de lucro, salud y automotriz)	1,581,267	6	1,721,650	7
	<u>30,065,603</u>	<u>100</u>	<u>25,720,775</u>	<u>100</u>

B. Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es el que se genera por la fluctuación en los precios de mercado, tales como tasas, precios de acciones, tipo de cambio y spreads crediticios, que afecta los ingresos o el valor de la cartera de instrumentos financieros del Banco. El objetivo de la gestión de riesgos de mercado es identificar los riesgos, evaluarlos y controlar su exposición dentro de parámetros de apetito y tolerancia al riesgo, aceptables para el Directorio, 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 portafolio en una parte de *trading* y otra 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 reflejan 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.

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

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 (por las siglas en inglés de *Value at Risk*). Este se define como la pérdida estimada que generaría el portafolio en el período de tenencia u horizonte temporal especificado, debido a un movimiento adverso en el mercado, con una probabilidad determinada por el nivel de confianza, en condiciones normales de mercado. El modelo VaR usado en el grupo es el de Simulación Histórica con 99% de confianza y con un horizonte temporal de 1 día. Considerando datos de mercado de 300 días previos, se recogen las relaciones entre los diferentes precios y mercados y el modelo genera un rango 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 la posición en dicho periodo. Este puede no ser el caso para activos líquidos 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 neta 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.

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 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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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, 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/.	
	2014	2013
Perú Total	2,715	1,400

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 por plazo de reprecio y el establecimiento de límites por moneda para cada tramo. El ALCO se responsabiliza de este seguimiento y del cumplimiento con los límites, para lo cual cuenta con el soporte de la Unidad de Riesgos de Mercado.

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 del apetito y tolerancia al riesgo establecidos.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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 descalces 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 descalces 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, explícitos en el 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.

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 mediciones, 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/.											
	2014					2013						
	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
Activos:												
Disponible	6,303,014	-	1,691,634	908,061	1,246,283	10,148,992	8,218,644	-	-	1,461,690	1,019,971	10,700,305
Fondos Interbancarios	20,002	-	-	-	-	20,002	309,834	-	-	-	-	309,834
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados y disponible para la venta	125,279	185,946	583,461	861,877	-	1,756,563	726,305	554,345	254,855	507,964	-	2,043,469
Cartera de créditos	3,615,251	5,483,056	7,436,675	12,649,676	-	29,184,658	2,678,920	4,585,735	7,382,930	10,322,919	-	24,970,504
Derivados para negociación	-	-	-	-	171,939	171,939	-	-	-	-	142,288	142,288
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	833,863	833,863	-	-	-	-	586,685	586,685
Otros activos	-	-	-	-	2,060,628	2,060,628	-	-	-	-	2,198,389	2,198,389
Total Activo	10,063,546	5,669,002	9,711,770	14,419,614	4,312,713	44,176,645	11,933,703	5,140,080	7,637,785	12,292,573	3,947,333	40,951,474
Pasivos:												
Obligaciones con el público	8,317,909	2,701,801	10,815,306	5,047,777	10,396	26,893,189	10,211,737	2,571,535	10,142,980	4,723,868	10,727	27,660,847
Fondos interbancarios	60,006	-	-	-	-	60,006	-	-	-	-	-	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organizaciones financieras internacionales	245,183	46,404	24,414	11,708	-	327,709	340,197	66,388	70,198	6,690	-	483,473
Adeudados y obligaciones financieras	1,242,714	4,834,123	1,136,086	3,010,388	-	10,223,311	685,145	3,440,091	405,161	2,277,636	-	6,808,033
Derivados para negociación	-	-	-	-	187,158	187,158	-	-	-	-	176,863	176,863
Cuentas por pagar	-	-	-	-	352,629	352,629	-	-	-	-	352,769	352,769
Provisiones	-	-	-	-	275,389	275,389	-	-	-	-	289,683	289,683
Otros pasivos	-	-	-	-	177,033	177,033	-	-	-	-	121,176	121,176
Total Pasivos	9,865,812	7,582,328	11,975,806	8,069,873	1,002,605	38,496,424	11,237,079	6,078,014	10,618,339	7,008,194	951,218	35,892,844
Cuentas fuera de balance:												
Instrumentos derivados	11,026,007	4,760,161	2,572,415	285,618	-	18,644,201	13,163,098	4,373,609	4,838,151	632,976	-	23,007,834
Brecha Marginal	197,734	(1,913,326)	(2,264,036)	6,387,184	3,272,664	5,680,220	696,624	(937,934)	(2,980,554)	5,284,379	2,996,115	5,058,630
Brecha Acumulada	197,734	(1,715,592)	(3,979,628)	2,407,556	5,680,220		696,624	(41,310)	(,221,864)	2,062,515	5,058,630	-

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 Libro Bancario.

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, 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:

	%	
	2014	2013
VPR (i)	5.76	7.73
GER (ii)	1.53	0.62

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

Esta metodología es determinada por la SBS y es aplicada en condiciones normales de mercado.

(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 Mesa de *Trading*.

La Mesa 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 del VaR cambiario (pérdida máxima esperada por fluctuaciones de tipo de cambio) al 31 de diciembre:

	En miles de S/.	
	2014	2013
VaR Cambiario	1,088	375

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 2014 y 2013, el Banco presenta posición activa neta de balance en moneda extranjera por miles de US\$ 312,073 y miles de US\$ 298,336, respectivamente (nota 5).

Al 31 de diciembre de 2014, la posición de sobrecompra y sobreventa ascendió a miles de S/. 83,074 y miles de S/. 722, respectivamente (al 31 de diciembre de 2013, miles de S/. 18,019 y miles de S/. 13, 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 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.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

- Mantener una base de fondeo diversificado que consiste en depósitos de clientes minoristas y corporativos y mantener líneas de crédito abiertas para situaciones contingentes.
- Mantener un portafolio de activos altamente líquidos, diversificados por divisa y vencimiento.
- Monitorear los ratios de liquidez, los descalces 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 2014 los ratios en moneda nacional y moneda extranjera fueron de 23.31% y 49.05% respectivamente, (28.2% y 61.5% al 31 de diciembre de 2013).

El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) es un indicador del nivel de liquidez en una situación hipotética de estrés y refleja el grado en que una entidad puede sostenerse durante treinta días, sin necesidad de acudir al mercado a requerir fondos. Al 31 de diciembre de 2014 el mínimo requerido por el regulador era 80% y Scotiabank presentó niveles holgados en moneda nacional de 127.48% y en moneda extranjera de 131.17%.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

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
	2014					
	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	16,542,399	3,379,084	2,758,955	1,720,040	2,492,711	26,893,189
Fondos interbancarios	60,006	-	-	-	-	60,006
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	166,229	78,954	46,404	2,190	33,932	327,709
Adeudos y Obligaciones						
Financieras	-	731,866	1,119,885	82,607	8,288,953	10,223,311
Derivados para negociación	-	64,533	37,918	22,001	62,706	187,158
Cuentas por pagar	-	58,686	-	-	287,792	346,478
Otros pasivos	-	150,460	-	-	-	150,460
Total pasivo	16,768,634	4,463,583	3,963,162	1,826,838	11,166,094	38,188,311
Riesgo Fuera de Balance:						
Pasivos contingentes	-	1,877,399	1,180,283	258,697	346,675	3,663,054

	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
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
Otros pasivos	-	96,146	-	-	-	96,146
Total pasivo	16,191,798	4,827,065	3,467,250	2,143,158	8,948,860	35,578,131
Riesgo Fuera de Balance:						
Pasivos contingentes	-	2,002,338	317,377	56,879	395,445	2,772,039

(e) Riesgo Operativo y Tecnológico

El Marco de Gestión del Riesgo Operacional aplicado establece un enfoque integrado para identificar, medir, controlar, mitigar y reportar riesgos operacionales en base a elementos claves tales como son el Gobierno Interno, Apetito por el Riesgo, Medición, Seguimiento e Informes, entre otros.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco reconoce que una gestión eficaz e integrada del riesgo operacional es un componente clave de las buenas prácticas de gestión del riesgo por lo cual a fin de contar con un gobierno interno de riesgo operacional sólido, el Banco adoptó un modelo de tres líneas de defensa que establece las respectivas responsabilidades de la gestión del riesgo operacional.

Durante el año 2014 se ha continuado con el desarrollo y consolidación de las metodologías de gestión del riesgo operacional para el Banco y subsidiarias. El desarrollo de estas metodologías proporcionó una adecuada identificación, gestión y control del riesgo operacional, siendo las principales las siguientes:

- a) Metodología de Eventos de Pérdida.
- b) Metodología de Indicadores de Riesgos – Key Risk Indicators (KRIs).
- c) Metodología de Continuidad de Negocio – Business Continuity Management – BCM.
- d) Metodología de Evaluación de Riesgos y Controles – Risk Control Assessment (RCA) y matrices de riesgos.
- e) Evaluación de riesgos de nuevas iniciativas y/o cambios importantes, entre otros.

a. Metodología de Eventos de Pérdida

El Banco hace seguimiento a datos de pérdidas por riesgo operacional relevantes establecidos por Línea de Negocios, de conformidad con los tipos de eventos de pérdidas de Basilea. Las pérdidas son comunicadas por los Gestores de Riesgo Operacional (GRO) designados en las diversas unidades centralizadas y especializadas del Banco e identificadas por medio de la Contabilidad a través de las revisiones que efectúa la Unidad de Riesgo Operativo y Tecnológico, las cuales son incluidas en la base de datos centralizada de Pérdidas por Riesgo Operacional. Esta base se utiliza para determinar tendencias, efectuar análisis y elaborar los informes y/o reportes de pérdidas por riesgo operacional destinados a la Alta Dirección y el Directorio.

El proceso de recopilación de datos de pérdidas, garantiza la uniformidad de la gestión en todo el Banco y en sus subsidiarias lo cual permite clasificar los datos de eventos de pérdidas, por línea de negocios, tipo de evento y tipo de efecto, según las definiciones de Basilea y de acuerdo al Reglamento para la Gestión del Riesgo Operacional aprobado por el regulador local. Las pérdidas también se clasifican por unidades internas significativas y por tipos de riesgo, de acuerdo con el inventario estándar de riesgos operacionales del Banco. De otro lado la base permite identificar conexiones entre los datos de pérdidas, la Evaluación de Riesgos y Controles y los Indicadores de Riesgo Clave, proporcionar análisis y genera concientización sobre los riesgos operacionales internos y externos.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

b. Metodología Indicadores de Riesgos (KRIs)

La metodología de Indicadores de Riesgo Clave es una medida para informar sobre el riesgo potencial, el estado actual o la tendencia de las exposiciones al riesgo operacional.

El Programa de Indicadores de Riesgo Clave aporta información a las dos primeras líneas de defensa a fin de propiciar la gestión proactiva de las exposiciones a riesgos a través de la supervisión y la comunicación de los riesgos y tendencias operativas para procurar una respuesta adecuada y oportuna de la Dirección. La existencia de Indicadores de Riesgo Clave eficaces servirá como señal de advertencia temprana de posibles cambios en el perfil de riesgo operacional del negocio.

La metodología de Indicadores de Riesgo Clave establece un enfoque sistemático para coordinar la supervisión de los determinantes clave de los riesgos operacionales y proporciona un enfoque, una estructura y una terminología en común para implementar y gestionar la selección de Indicadores de Riesgo Clave en todo el Banco.

c. Metodología de la Continuidad de Negocio - Business Continuity Management – BCM

- Scotiabank Perú cuenta con 125 Planes de Continuidad de Negocio (BCPs) desplegados en sus dieciséis Vicepresidencias y/o Gerencias principales, seis empresas Subsidiarias y once Agencias especiales.
- En el primer trimestre del año se culminó con la migración de los Planes de Continuidad de Negocios al nuevo Sistema de “Base de datos de Planes de Continuidad de Negocios”, es un sistema basado en internet que nos permite tener centralizada y resguardada la información de todos los planes del Banco, a partir de la fecha la actualización de los Planes de Continuidad de Negocios se realizará a través de este sistema.
- Los planes de continuidad fueron actualizados entre el primer y segundo trimestre del 2014, en donde se actualizaron los planes (BCPs), guía de pandemia, se desarrollaron pruebas de escritorio (Ejercicio de demostración, Prueba de Árbol de llamadas) y Pruebas de simulación, las cuales evalúan la efectividad de los procedimientos que se incluyen en los planes de continuidad respectivos, capacitaron a su personal, y gestionaron su aprobación a través de los Gerentes y Vicepresidentes respectivos.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

- El Grupo Scotiabank cuenta con un sitio alterno para soportar sus procesos más críticos; el cual se mantiene listo y operativo las 24 horas del día y los 365 días del año brindando soporte a los procesos más sensibles; actualmente cuenta con 103 posiciones de trabajo físicas. Durante el cuarto trimestre, se culminaron favorablemente las pruebas de simulación de los planes de continuidad de TIPO I y II que contienen procesos críticos (sensibles al tiempo de inoperatividad); estas pruebas son fundamentales e importantes para garantizar el buen funcionamiento de las posiciones de trabajo en caso estas sean requeridas debido a una contingencia.
 - En el tercer trimestre del año se concluyó con la implementación del nuevo Centro de procesamiento de datos secundario ubicado en las instalaciones de la empresa IBM de la Molina, a la fecha este nuevo data center se encuentra activo y funcionando sin inconvenientes.
 - Respecto al reporte de actividades y resultados de la gestión de continuidad, durante el 2014 se desarrollaron comités del equipo local de Administración de Incidentes (Local Incident Management Team-LIMIT) con la finalidad que cada miembro tome conocimiento de las actividades desarrolladas, sucesos, cambios, entrenamientos y ejercicios relacionados a la continuidad del negocio; los mismos que fueron elevados ante el Comité de Riesgo Operacional y Comité de Control de Riesgos de igual manera. Por otro lado, de forma semestral en el segundo y cuarto trimestre del 2014, se desarrollaron informes de seguimiento con la situación de las actividades resaltantes de la gestión de continuidad para la Casa Matriz.
 - En el mes de octubre Scotiabank Perú participó de los ejercicios sectoriales de Continuidad de Negocios promovido por la SBS, en este ejercicio participaron los principales bancos del país, el escenario probado fue un sismo de gran magnitud con impacto sistémico, Scotiabank Perú participó directamente con su equipo de Gestión de Crisis contando con el apoyo de sus equipos de recuperación respectivamente.
- d. Metodología de Evaluación de Riesgos de Operación – Risk Control – Assessment (RCA) y Matrices de Riesgos
- La metodología de Evaluación de Riesgos y Controles Operacionales es la herramienta que identifica y categoriza los riesgos operacionales existentes en las actividades realizadas por las unidades significativas del Banco con el propósito de determinar la suficiencia o la efectividad de los controles adoptados y/ o la necesidad de adoptar acciones mitigantes adicionales.

Proporciona un enfoque sistemático para identificar riesgos y los controles internos relacionados, así como también las deficiencias que afecten la consecución de los objetivos de negocio definidos. Por otra parte, este proceso representa un medio para supervisar las acciones de la Dirección orientadas a solucionar las deficiencias identificadas.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el 2014 la aplicación de la metodología de Evaluación de Riesgos y Controles en el Banco se ha llevado a cabo mediante 02 procedimientos:

- Metodología Risk Control Assessment – RCA: se efectúa una evaluación integral de riesgos inherentes, riesgos residuales y la efectividad de los controles internos con la participación de los integrantes de la cadena de valor de la unidad significativa evaluada.
 - Metodología – Matriz de Riesgo: en cuyo diseño se considera la frecuencia, el impacto, el riesgo, los controles y el riesgo residual. La matriz debe ser completada por el Gestor de Riesgos y/o por el responsable del área a evaluar. Riesgo Operativo y Tecnológico supervisa la realización de la actividad y pone a prueba los resultados obtenidos.
- e. Gestión de nuevas Iniciativas y cambios importantes en el ambiente operativo e informático
- El Banco ha establecido políticas para la evaluación integral de riesgos de nuevos productos y ante cambios importantes en el ambiente de negocio, operativo o informático que describe los principios generales aplicables a la revisión, aprobación e implementación de nuevos productos y servicios dentro del Banco. Los principios tienen como fin brindar orientación a las Líneas de Negocios en la elaboración de los procesos y pautas de evaluación del riesgo que se integrarán en las políticas y procedimientos sobre productos nuevos. Todo producto nuevo o cambio importante en el ambiente de negocios, operativo o informático deberá contar con una evaluación integral de riesgos, antes de su desarrollo, la misma que debe ser actualizada luego de su implementación.
 - El Comité de Riesgo Operacional proporciona supervisión a fin de garantizar que todas las Líneas de Negocios implementen los principios y lleven a cabo las evaluaciones de riesgo del producto de manera coherente y uniforme.
 - La Unidad de Riesgo Operativo y Tecnológico, brinda además asesoría al dueño de la Iniciativa durante el proceso de Evaluación Integral de Riesgos

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

 (34) 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	
	2014	2013	2014	2013
Activo:				
Disponible	10,148,992	10,700,305	10,148,992	10,700,305
Fondos Interbancarios	20,002	309,834	20,002	309,834
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados				
Instrumentos de deuda	288,278	1,369,794	288,278	1,369,794
Inversiones disponibles para la venta				
Instrumentos representativos de capital	12,118	22,284	12,118	22,284
Instrumentos representativos de deuda	1,456,167	651,391	1,456,167	651,391
Cartera de créditos	29,184,658	24,970,504	29,184,658	24,970,504
Derivados para negociación	171,939	142,288	171,939	142,288
Cuentas por cobrar	121,923	148,202	121,923	148,202
Otros activos	113,330	23,208	113,330	23,208
Total	41,517,407	38,337,810	41,517,407	38,337,810
	=====	=====	=====	=====
	En miles de S/.			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2014	2013	2014	2013
Pasivo:				
Obligaciones con el público	26,893,189	27,660,847	26,893,189	27,660,847
Fondos interbancarios	60,006	-	60,006	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	327,709	483,473	327,709	483,473
Adeudados y obligaciones financieras	10,223,311	6,808,033	10,157,220	7,016,290
Derivados para negociación	187,158	176,863	187,158	176,863
Cuentas por pagar	346,478	352,769	346,478	352,769
Otros pasivos	150,460	96,147	150,460	96,147
Total	38,188,311	35,578,132	38,122,220	35,786,389
	=====	=====	=====	=====

El valor razonable o estimado de mercado es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo acordado entre partes conectoras 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 2014 y 2013, 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:

Nivel 1: Cuando se utilizan precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

Nivel 2: Cuando se utilizan técnicas de valorización para las que los datos y variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado son observables, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Cuando se utilizan técnicas de valuación en las que no existe información observable de mercado.

A continuación se presentan los niveles de valuación utilizados por el Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre:

	En miles de S/.			
	2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo:				
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados				
Instrumentos de deuda	-	288,278	-	288,278
Inversiones disponibles para la venta				
Instrumentos representativos de capital	479	-	11,639	12,118
Instrumentos representativos de deuda	-	1,456,167	-	1,456,167
Derivados para negociación	-	171,939	-	171,939
Total	479	1,916,384	11,639	1,928,502
Pasivo:				
Derivados para negociación	-	187,158	-	187,158
Total	-	187,158	-	187,158

	En miles de S/.			
	2013			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo:				
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	1,283	-	21,001	22,284
Instrumentos representativos de deuda	-	651,391	-	651,391
Derivados para negociación	-	142,288	-	142,288
Total	1,283	2,163,473	21,001	2,185,757
Pasivo:				
Derivados para negociación	-	176,863	-	176,863
Total	-	176,863	-	176,863

SCOTIABANK PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros

(35) Acuerdo de compra

El 19 de diciembre de 2014, el Banco llegó a un acuerdo con Citibank del Perú S.A. para adquirir los negocios de la banca comercial referidos a la banca minorista y de consumo, por aproximadamente miles de US\$ 295,000. Como es usual a este tipo de acuerdos, la materialización de la transacción antes descrita se encuentra sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones, entre ellas, la obtención de las respectivas autorizaciones por parte de la SBS la cual se encuentra en proceso.