

**SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2014 y de 2013**

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



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



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

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

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Directores de  
Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C. (una subsidiaria de Scotiabank Perú S.A.A., domiciliada en Perú), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 a la 26 adjuntas a dichos estados financieros.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas 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 los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener 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, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Sociedad 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 de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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 en nuestras auditorías es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

*Caipo y Asociados*

24 de abril de 2015

Refrendado por:



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

**SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.**

**Estados Financieros  
31 de diciembre de 2014 y de 2013**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 36

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Activo corriente:</b>				<b>Pasivo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	8,619	27,277	Cuentas por pagar comerciales	11	3,327	6,365
Cuentas por cobrar comerciales	6	27,943	19,326	Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	8,473	392
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	14,810	19,462	Otras cuentas por pagar	12	14,147	18,532
Otras cuentas por cobrar	7	2,052	3,492			-----	-----
Existencias	8	5,024	4,334	<b>Total pasivo</b>		25,947	25,289
Gastos pagados por anticipado		1,566	269			-----	-----
<b>Total activo corriente</b>		60,014	74,160				
<b>Activo no corriente:</b>				<b>Patrimonio:</b>	14		
Otras cuentas por cobrar	7	1,583	2,738	Capital emitido		15,000	15,000
Impuesto a las ganancias diferido	24	10,335	12,624	Otras reservas de capital		5,354	5,354
Inmuebles, mobiliario y equipos	9	14,886	18,999	Resultados acumulados		57,081	79,884
Activos mantenidos para la venta	10	9,397	9,716			-----	-----
Activos intangibles		7,167	7,290	<b>Total patrimonio</b>		77,435	100,238
<b>Total activo no corriente</b>	2	43,368	51,367			-----	-----
<b>Total activo</b>		103,382	125,527	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		103,382	125,527
		=====	=====			=====	=====
Cuentas de orden	16	3,047,440	4,013,109	Cuentas de orden	16	3,047,440	4,013,109
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos operacionales	17	228,529	228,396
Costo de ventas de mercaderías e inmuebles	18	( 25,176)	( 30,131)
		-----	-----
Ganancia bruta		203,353	198,265
Costos de operación:			
Cargas de personal	19	( 88,237)	( 84,934)
Servicios prestados por terceros	20	( 40,705)	( 43,324)
Tributos		( 3,022)	( 3,854)
Cargas diversas de gestión		( 1,794)	( 2,954)
Provisiones del ejercicio	21	( 5,857)	( 6,903)
		-----	-----
		( 139,615)	( 141,969)
		-----	-----
Otros ingresos (egresos), neto		32	( 655)
		-----	-----
Ganancia de operación		63,770	55,641
		-----	-----
Otros ingresos (egresos) financieros:			
Ingresos financieros, neto	22	894	1,143
Diferencia de cambio, neta	4	100	673
		-----	-----
		994	1,816
		-----	-----
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		64,764	57,457
Impuesto a las ganancias	23	( 20,980)	( 17,980)
		-----	-----
Ganancia neta		43,784	39,477
		=====	=====
Otros resultados integrales		-	-
		-----	-----
Total resultados integrales		43,784	39,477
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de acciones comunes</u>	<u>Capital emitido (nota 14a)</u>	<u>Otras reservas de capital (nota 14b)</u>	<u>Resultados acumulados (nota 14c)</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	15,000,000	15,000	5,354	73,593	93,947
Ajuste	-	-	-	( 919)	( 919)
Utilidad neta	-	-	-	39,477	39,477
Total resultados integrales	-	-	-	39,477	39,477
Distribución de dividendos	-	-	-	( 32,267)	( 32,267)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>15,000,000</u>	<u>15,000</u>	<u>5,354</u>	<u>79,884</u>	<u>100,238</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	15,000,000	15,000	5,354	79,884	100,238
Ganancia neta	-	-	-	43,784	43,784
Total resultados integrales	-	-	-	43,784	43,784
Distribución de dividendos	-	-	-	( 66,587)	( 66,587)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<u>15,000,000</u>	<u>15,000</u>	<u>5,354</u>	<u>57,081</u>	<u>77,435</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	141,679	120,765
Cobranza de cartera	82,289	101,652
Efectivo pagado a proveedores	( 62,632)	( 84,282)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	( 88,303)	( 84,201)
Pago de tributos y aportaciones	( 24,405)	( 13,430)
Otros (pagos) cobros de efectivo, neto	( 7,826)	2,217
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>40,802</b>	<b>42,721</b>
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de inmuebles, mobiliarios y equipo	2,551	-
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipos	( 1,747)	( 3,876)
Adquisición de intangibles	( 1,801)	( 2,696)
	-----	-----
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>( 997)</b>	<b>( 6,572)</b>
	-----	-----
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Distribución de dividendos	( 58,587)	( 32,267)
Disminución de sobregiros bancarios	-	( 96)
	-----	-----
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>( 58,587)</b>	<b>( 32,363)</b>
	-----	-----
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	( 18,782)	3,786
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	124	66
	-----	-----
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	( 18,658)	3,852
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	27,277	23,425
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el año	8,619	27,277
	=====	=====

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C. (en adelante la Compañía), es subsidiaria de Scotiabank Perú S.A.A. (en adelante el Banco), que posee al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el 100% de su capital social.

La Compañía se constituyó el 10 de diciembre de 1999 bajo la denominación de Soluciones y Servicios S.A., modificando su denominación el 24 de enero de 2000 a Services Work Teams S.A.C., y, posteriormente, el 24 de abril de 2002, a Servicios, Cobranzas e Inversiones S.A.C. El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Jr. Puno N° 181, Cercado de Lima – Perú.

(b) Actividad Económica

La actividad principal de la Compañía está orientada a la prestación de servicios de administración y gestión de cobranza de portafolios de créditos personales, a la realización de inspecciones y verificaciones de crédito, a la recaudación en cajas propias, venta de productos financieros y post venta clientes encargados (Inbound), pagos por encargo y a la compra, venta y comercialización de créditos y carteras de crédito; así como a la inversión en valores y en bienes de cualquier naturaleza.

La Compañía ha suscrito contrato con Scotiabank Perú S.A.A. con la finalidad de contratar los servicios del Banco para fines de contar con el soporte de este último en las áreas y/o actividades que se indican a continuación: Gerenciamiento y gestión de subsidiarias, contabilidad, asesoría tributaria, auditoría interna, sistemas, organización y métodos.

Al 31 de diciembre del 2014, el gasto por los servicios recibidos de SBP asciende a miles de S/. 2,775 (miles de S/. 2,983 en el año 2013).

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 31 de enero de 2015 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 previamente reportados fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 29 de abril de 2014.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y vigentes a cada cierre.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico, con excepción de los activos mantenidos para la venta que son registrados al valor razonable, el menor.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información presentada en Nuevos Soles (S/.) ha sido redondeada a la unidad en miles (S/.000) más cercana, excepto cuando se indica de otra forma.

(e) Usos de Estimados y Juicios

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado; y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Asimismo, la Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (notas 3b y 6).
- Desvalorización de existencias (nota 3c).
- Vida útil de los activos intangibles (nota 3h).
- Vida útil de inmuebles, mobiliario y equipo (notas 3e y 9).
- Provisión por deterioro de los activos mantenidos para la venta (notas 3g y 10).
- Provisión para impuesto a las ganancias (notas 3g y 23).

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### (a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden fondos fijos, depósitos en bancos, con vencimientos originales promedio de tres meses o menos y con riesgo no significativo de cambio en su valor razonable.

##### (b) Cuentas por Cobrar Comerciales y Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se registran a su costo de adquisición el cual se considera equivalente al valor razonable de la cartera castigada al momento de la adquisición. La provisión para pérdida por deterioro de cuentas por cobrar se determina cuando existe evidencia objetiva de que no se podrán recuperar todos los montos reconocidos de la cartera adquirida, con base en una evaluación del portafolio castigado adquirido, considerando su antigüedad y probabilidades de cobro. Esta provisión es revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las potenciales pérdidas. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

##### (c) Existencias y Estimación por Desvalorización de Existencias

Las existencias se registran al costo de fabricación o adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio menos los correspondientes gastos de venta. Las existencias por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica.

La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

##### (d) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto pasivos tributarios) y sobregiros bancarios.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía 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.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

#### (i) Clasificación y medición posterior:

##### Activos financieros

- Préstamos y cuentas por cobrar:

La Compañía mantiene en esta clase: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su estimación de deterioro de cuentas por cobrar, cuando es aplicable.

El efectivo comprende fondos fijos, los saldos en cuentas corrientes y depósitos a plazo menores a 90 días.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar son ajustadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo, menos la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar.

##### Pasivos financieros

- Otros pasivos financieros:

La Compañía mantiene en esta categoría, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

#### (ii) Baja de Instrumentos 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) la Compañía 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 (“pass through”); y (iii) la Compañía 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, sí 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 el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

#### (iii) Compensación de Instrumentos Financieros:

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

#### (iv) Deterioro de activos financieros:

El deterioro de activos financieros es determinada en base a una evaluación de las cuentas individuales (provisión específica) y considerando la antigüedad de las deudas, según el juicio y experiencia de la Gerencia.

Asimismo, un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado de manera confiable.

El monto de la estimación se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Los recuperos posteriores se reconocen con crédito a los resultados del ejercicio.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(e) Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil (nota 9).

El costo de inmuebles, mobiliario y equipo comprende un precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de los inmuebles, mobiliario y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. 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 ejercicio en que se produce. En el caso de los bienes revaluados (si aplicase) se afecta primero al patrimonio hasta el monto del excedente de revaluación y la diferencia se aplica a resultados.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificios	30 años
Muebles y enseres	De 2 a 7 años
Equipos de cómputo	De 2 a 7 años
Equipos diversos	De 2 a 7 años
Mejora de locales	De 3 a 6 años

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

(f) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados, o se disminuye el excedente de revaluación en el caso de activos que han sido revaluados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a la renta. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo

SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

o de una unidad generadora de efectivo. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a la fecha de cada reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

(g) Activos Mantenidos para la Venta

Los activos mantenidos para la venta corresponden a inmuebles que son registrados al menor valor entre el valor en libros o el valor razonable menos los costos de venta. El valor razonable de los inmuebles es determinado anualmente a través de tasaciones efectuadas por un profesional independiente. La Gerencia está comprometida en un plan permanente de venta de dichos activos cualquier pérdida por deterioro se reconocen en resultados.

(h) Activos Intangibles

Los activos intangibles se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente. Los activos intangibles están representados por software y licencias adquiridos por la Compañía. Las licencias de programa de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos necesarios para su adquisición y para poner en funcionamiento el programa específico. Las licencias tienen una vida útil definida y se muestran al costo menos su amortización acumulada y son amortizados por el método de línea recta, considerando una vida útil estimada entre 4 a 12 años.

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

(j) Pasivos y Activos Contingentes

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 que se desembolse un flujo económico sea remota.

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

(k) Beneficios a los Empleados

Participación en las utilidades:

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 5% de la renta neta imponible determinada de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores pagada directamente a ellos de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 Beneficios a los empleados, como cualquier beneficio que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. En consecuencia, la Compañía reconoce la participación de los trabajadores como costo o gasto, dependiendo de la función de los empleados.



## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

#### Gratificaciones:

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú; las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y en diciembre de cada año.

#### Compensación por tiempo de servicios:

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito.

#### Vacaciones:

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

#### (l) Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe a continuación:

- Los ingresos por venta de mercadería y activos disponibles para la venta se reconocen en el resultado del período cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de dichos activos.
- Los ingresos por servicios de administración y gestión de cobranza de portafolios de crédito, call center, inspecciones y verificaciones de crédito y servicios de cajeros corresponsales se reconocen cuando se presta el servicio.
- Los ingresos por recuperación de cartera se reconocen desde el momento en que la cobranza excede el costo de adquisición de la cartera comprada.

#### (m) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra en el resultado integral cuando se entregan los bienes o se presta el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados integrales cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Las comisiones se registran cuando se devengan.

#### (n) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(o) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las ganancias corriente:

El activo o pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a las ganancias es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. La tasa del impuesto a la renta aplicable a la Compañía es de 30%.

Impuesto a las ganancias diferido:

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

(p) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de la cesión de arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por contratos de arrendamiento operativo se reconocen como gasto de forma lineal, (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador).

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en la cuenta de otras cuentas por pagar a relacionadas.

(q) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(r) Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha, se encuentran vigentes un cierto número de normas y modificaciones a normas e interpretaciones para periodos anuales que empiezan a partir del 1 de enero de 2015 y que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros, las cuales se detallan a continuación:

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”. Respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. El Grupo no ha optado por su adopción anticipada.
- 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 Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- 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”. La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- 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”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(4) Administración de Riesgos Financieros

## Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda y riesgo de tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La unidad de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio) de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia. La Tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

## (i) Riesgo de moneda

Las actividades de la Compañía efectuadas en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

Los saldos en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	240	888
Cuentas por cobrar comerciales	354	193
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	20	36
Otras cuentas por cobrar	2,747	1,010
	-----	-----
	3,361	2,127
	-----	-----
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	( 456)	( 1,089)
Otras cuentas por pagar	( 2,282)	( 111)
	-----	-----
	( 2,738)	( 1,200)
	-----	-----
Activo expuesto al riesgo de cambio, neto	2,367	927
	=====	=====

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles (S/.) a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio compra (activos)	2.986	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio venta (pasivos)	2.990	2.796

En el año 2014, la Compañía registró ingresos por diferencia de cambio de miles de S/. 1,646 (miles de S/. 3,007 en el año 2013) y pérdidas por diferencia de cambio de miles de S/ 1,546 (miles de S/. 2,334 en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro Diferencia de cambio, neta, del estado de resultados.

Según el cuadro siguiente, si se hubiera revaluado / devaluado el nuevo sol al 31 de diciembre en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad del ejercicio antes de impuestos se hubiera disminuido/incrementado como sigue:

Análisis de Sensibilidad	Variación en Tipo de cambio (%)	En miles de S/.	
		2014	2013
Revaluación	5	( 92)	( 140)
Revaluación	10	( 185)	( 280)
Devaluación	5	92	140
Devaluación	10	185	280

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado de resultados mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

La Gerencia de la Compañía ha decidido asumir el riesgo de cambio que genera esta posición, por lo que no ha realizado operaciones de cobertura con productos derivados.

## (ii) Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado, excepto por los activos en instrumentos financieros que corresponden a los depósitos a plazo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a que la Compañía realiza sus principales operaciones comerciales con Scotiabank Perú S.A.A., su accionista, CrediScotia Financiera S.A., una sociedad relacionada, y Mavila Hermanos S.A., las cuales se liquidan en el corto plazo. Revelaciones adicionales sobre el riesgo de crédito se indican en la nota 6.

(c) Riesgo de liquidez

El área de Finanzas supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son invertidos en cuentas corrientes que generan intereses y depósitos a plazo, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene pasivos financieros corrientes que se encuentran coberturados con activos financieros corrientes.

(d) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados al accionista, devolver capital al accionista, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

No se requiere la presentación de un análisis de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, dado que la Compañía no mantiene obligaciones financieras.

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas corrientes (a)	8,285	4,256
Depósitos a plazo (b)	269	21,919
Fondo fijo	65	45
	-----	-----
	8,619	26,220
Depósitos overnight (c)	-	1,057
	-----	-----
	8,619	27,277
	=====	=====

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 por miles de S/. 7,657 y miles de US\$ 240 (miles de S/. 1,776 y miles de US\$ 888 al 31 de diciembre de 2013), la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad y denominados en moneda nacional y en moneda extranjera.
- (b) La Compañía mantiene depósitos a plazo con su relacionada CrediScotia Financiera S.A. en moneda nacional, por miles S/. 269 (miles de S/. 21,919 al 31 de diciembre de 2013).

Los depósitos a plazo tienen vencimiento promedio de 90 días y generan intereses a tasas vigentes en el mercado financiero local.

Al 31 de diciembre de 2014 la disminución de los depósitos de plazo respecto al 31 de diciembre de 2013 se debe al pago de dividendos a la matriz (Scotiabank Perú S.A.A.).

- (c) Al 31 de diciembre de 2013, los saldos de depósitos overnight, mantenidos con Scotiabank Perú S.A.A. tenían vencimiento promedio de 7 días y generaban intereses a tasas vigentes en el mercado financiero local.
- (6) Cuentas por Cobrar Comerciales  
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de cartera por recuperar:		
Cartera castigada adquirida (a)	26,614	18,134
Cartera RECSA (b)	1,539	4,304
	-----	-----
	28,153	22,438
Venta de mercadería a Mavila (nota 8)	1,320	1,158
Otras	9	34
	-----	-----
	29,482	23,630
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (b)	( 1,539)	( 4,304)
	-----	-----
	27,943	19,326
	=====	=====

- (a) La Compañía ha celebrado contratos de compra-venta de cartera con Scotiabank Perú S.A.A., en virtud de los cuales dicha entidad transfiere, en forma definitiva e irrevocable, la totalidad de derechos y acreencias que conforman la cartera castigada de consumo objeto de la transacción. Dichas operaciones de compra de cartera fueron canceladas al contado, según contratos.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

El valor de las transacciones realizadas durante 2014 y 2013 fue el siguiente:

	En miles de S/.			
	Compradas en el año 2014		Compradas en el año 2013	
	Valor nominal de cartera	Valor de compra de cartera	Valor nominal de cartera	Valor de compra de cartera
Scotiabank Perú S.A.A.	348,323	31,199	326,230	29,204
	-----	-----	-----	-----
	348,323	31,199	326,230	29,204
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, del total de las carteras castigadas adquiridas a Scotiabank Perú S.A.A., en moneda nacional, miles de S/. 26,614 (miles de S/. 18,134 al 31 de diciembre de 2013) se encuentran pendientes de recuperación. Por las carteras adquiridas en el 2014 y 2013 no se ha requerido establecer provisión alguna al 31 de diciembre 2014.

El valor nominal de la cartera castigada adquirida se registra en cuentas de orden (nota 16).

En el mes de diciembre de 2013, la Compañía realizó un desembolso por miles de US\$ 1,111 por compra de cartera en Fideicomiso en Garantía 4° lote.

- (b) Corresponde a la cartera incorporada producto de la fusión por absorción de RECSA, efectuada el 1 de enero de 2009, en la cual ésta última transfirió a la Compañía todos sus bienes, derechos, obligaciones y relaciones contractuales. Durante el ejercicio 2010 se procedió a la identificación específica y aplicación al costo de la cartera de las provisiones constituidas y transferidas por RECSA por miles de S/. 12,272. La provisión para aquellas carteras que no presentan recuperos al 31 de diciembre de 2014 asciende a miles de S/. 1,539 (miles de S/. 4,304 al 31 de diciembre de 2013).

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo al 1 de enero	4,304	2,596
Adiciones debitadas a resultados	-	1,723
Aplicación al costo de la provisión RECSA (a)	( 2,765)	( 15)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	1,539	4,304
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre del 2014, la aplicación al costo de la provisión RECSA corresponde a los recuperos por la venta de la cartera RECSA.



## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

La provisión para cuentas por cobrar deterioradas se incluye en el rubro provisiones del ejercicio en el estado de resultados (nota 21). En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la provisión para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas por la cartera por cobrar de dudosa recuperabilidad.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la provisión por deterioro son similares a sus valores razonables.

(7) Otras Cuentas por Cobrar  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por cobrar a Mavila (a)	6,421	6,771
Cuentas por cobrar Operación Sercenco (b)	1,583	2,822
Anticipos a proveedores	565	2,428
Préstamos al personal	524	473
Diversas	963	507
	-----	-----
	10,056	13,001
Regularización cuentas por cobrar Mavila (a)	( 6,421)	( 6,771)
	-----	-----
Total otras cuentas por cobrar	3,635	6,230
Otras cuentas por cobrar a corto plazo	( 2,052)	( 3,492)
	-----	-----
Otras cuentas por cobrar a largo plazo (b)	1,583	2,738
	=====	=====

- (a) Corresponde a la cuenta por cobrar generada por el reconocimiento de una deuda concursal por parte de Mavila Hermanos S.A. (Mavila) según Acuerdo de Deuda Concursal y Contrato Marco de Financiamiento, suscritos el 5 de diciembre de 2008, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014 asciende a miles de US\$ 2,150, equivalente a miles de S/. 6,421 (miles de US\$ 2,424, equivalente a miles de S/. 6,771 al 31 de diciembre de 2013). Debido a que los plazos establecidos según cronograma de pago son extensos, la Compañía considera que existe cierta incertidumbre respecto de los montos recuperables, los ingresos por la recuperación de dichas cuentas por cobrar son reconocidos conforme se realizan los cobros.
- (b) Corresponde a los derechos adquiridos por la Compañía en virtud del Contrato de Cesión de Posición Contractual en el Fideicomiso de Administración de Flujos y Garantía, suscrito con el ex-BWS Leasing (operación Sercenco). La amortización de la inversión se realiza en función de los flujos que genere el fideicomiso.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (8) Existencias  
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Mercadería (a)	2,580	2,302
Existencias en tránsito	2,444	2,032
	-----	-----
	5,024	4,334
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el rubro mercadería está conformado por las motocicletas entregadas en consignación a Mavila, de acuerdo con los términos del contrato firmado con fecha 27 de noviembre de 2008 para el otorgamiento de una línea de consignación de mercadería hasta miles de US\$ 3,000. En virtud de la operación acordada, se adquieren mercaderías que luego se entregan a Mavila en consignación (hasta que se confirma la venta), a efectos de facilitarle la generación de flujos que permiten el repago de su deuda (nota 7).
- (b) Las existencias en tránsito corresponden a autopartes ensambladas de motocicletas importadas de China, que tienen un promedio de 45 días de tránsito de importación.

La Gerencia de la Compañía estima que los saldos presentados en el rubro de existencias al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no exceden sus valores netos de realización, por lo que no es necesario registrar una provisión por desvalorización de existencias.

- (9) Inmuebles, Mobiliario y Equipos

El movimiento en el costo y en depreciación acumulada de inmuebles, mobiliario y equipo fue como sigue:

Año 2014:

	En miles de S/.			
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Retiros o ventas	Saldos al 31.12.2014
Costo:				
Terreno	4,265	-	-	4,265
Edificios	9,562	-	( 6,639)	2,923
Muebles y enseres	3,392	167	( 115)	3,444
Equipos de cómputo	7,594	609	( 171)	8,032
Equipos diversos	4,957	3	( 44)	4,916
Mejora de locales	2,415	968	-	3,383
	-----	-----	-----	-----
	32,185	1,747	( 6,970)	26,963
	-----	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:				
Edificios	4,358	243	( 4,054)	547
Muebles y enseres	1,965	448	( 79)	2,334
Equipos de cómputo	3,028	1,252	( 164)	4,116
Equipos diversos	2,617	795	( 29)	3,383
Mejora de locales	1,218	479	-	1,697
	-----	-----	-----	-----
	13,186	3,217	( 4,326)	12,077
	-----	=====	=====	-----
Valor neto	18,999			14,886
	=====			=====

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Año 2013:

	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Retiros o ventas	
Costo:				
Terreno	4,265	-	-	4,265
Edificios	9,562	-	-	9,562
Muebles y enseres	3,192	305	( 105)	3,392
Equipos de cómputo	5,407	2,935	( 748)	7,594
Equipos diversos	5,337	-	( 380)	4,957
Mejora de locales	1,779	636	-	2,415
	-----	-----	-----	-----
	29,542	3,876	( 1,233)	32,185
	-----	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:				
Edificios	3,746	612	-	4,358
Muebles y enseres	1,653	417	( 105)	1,965
Equipos de cómputo	2,985	331	( 288)	3,028
Equipos diversos	1,690	1,008	( 81)	2,617
Mejora de locales	557	661	-	1,218
	-----	-----	-----	-----
	10,631	3,029	( 474)	13,186
	-----	=====	=====	-----
Valor neto	18,911			18,999
	=====			=====

El riesgo por siniestros de los inmuebles, muebles y enseres de la Compañía está coberturado por una póliza de seguros integral que mantiene el Banco sobre los principales activos de sus subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia considera que no hay situaciones que indiquen la existencia de deterioro en el valor neto de los inmuebles, mobiliario y equipos.

Las adiciones de inmuebles, mobiliario y equipos efectuados en el 2014 corresponden principalmente a la ampliación de sala de servidores y sistemas contra incendio.

Los retiros y ventas de inmuebles, mobiliario y equipos efectuadas en el 2014 corresponden principalmente a la venta del edificio ubicado en San Isidro, Lima, el cual se alquilaba a CrediScotia para sus oficinas administrativas. La operación de venta del edificio a esta vinculada generó ingresos por miles de S/. 6,546 (nota 13) a un costo de miles de S/. 2,585.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(10) Activos Mantenedidos para la Venta

Comprende lo siguiente:

Año 2014:

	En miles de S/.			
	Saldo al 31.12.2013	Adiciones	Retiros o ventas	Saldo al 31.12.2014
Bienes adjudicados (a)	11,112	1,042	( 720)	11,434
Inmuebles transferidos				
Patrimonio II (b)	673	-	( 61)	612
Patrimonio I (c)	578	-	( 359)	219
	-----	-----	-----	-----
	12,363	1,042	( 1,140)	12,265
	-----	=====	=====	-----
Menos:				
Provisión por deterioro de bienes adjudicados	( 2,647)	( 232)	11	( 2,868)
	-----	=====	=====	-----
	9,716			9,397
	=====			=====

Año 2013:

	En miles de S/.			
	Saldo al 31.12.2012	Adiciones	Retiros o ventas	Saldo al 31.12.2013
Bienes adjudicados (a)	11,892	248	( 1,028)	11,112
Inmuebles transferidos				
Patrimonio II (b)	1,011	-	( 338)	673
Patrimonio I (c)	601	-	( 23)	578
Patrimonio XI (b)	10	-	( 10)	-
	-----	-----	-----	-----
	13,514	248	( 1,399)	12,363
	-----	=====	=====	-----
Menos:				
Provisión por deterioro de bienes adjudicados	( 2,743)	-	96	( 2,647)
	-----	=====	=====	-----
	10,771			9,716
	=====			=====

- (a) Corresponde a bienes inmuebles recibidos por la Compañía vía dación en pago o adjudicados a través de resolución judicial, que resultan de la recuperación de la cartera adquirida al Banco y de la cartera transferida del Patrimonio I, Patrimonio II, Patrimonio XI y Fideicomiso en Garantía. La provisión por deterioro de bienes adjudicados se estima sobre la base de tasaciones de peritos valuadores autorizados.
- (b) Corresponde a los bienes inmuebles recibidos del Patrimonio XI y del Patrimonio II en virtud de los Contratos de Cesión de Derechos, Garantías y Activos Adjudicados suscritos con el Banco en noviembre y diciembre de 2007.
- (c) El 27 de diciembre de 2006 se recibieron, como parte de los activos subyacentes del Patrimonio I, 106 inmuebles disponibles para la venta, cuyo costo fue de miles de US\$ 1,896 (equivalente a miles de S/. 6,509).

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el valor de estos inmuebles mantenidos para la venta es de miles de S/. 219 (miles de S/. 578 al 31 de diciembre de 2013).

La Gerencia de la Compañía estima que la provisión por deterioro de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es suficiente.

(11) Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el saldo de este rubro incluye cuentas por pagar a proveedores varios principalmente por los servicios prestados de outsourcing de estudios de abogados para la gestión de cobranza, las cuales son canceladas en un período que fluctúa entre 30 a 90 días.

(12) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta por pagar (a)	2,327	5,129
Tributos por pagar (b)	2,369	2,259
Remuneraciones y participaciones por pagar (c)	6,832	6,949
Compensación por tiempo de servicios	813	762
Diversas (d)	1,806	3,433
	-----	-----
	14,147	18,532
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al impuesto a las ganancias por pagar por cuenta propia y retenciones a no domiciliados por miles de S/. 2,327, neto de pagos a cuenta de impuesto a las ganancias por miles de S/. 16,455 (miles de S/. 5,129 netos de pagos a cuenta por miles de S/. 13,257, al 31 de diciembre de 2013).

(b) Los tributos por pagar comprenden:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto general a las ventas	871	789
Administradora de fondos de pensiones	588	589
Impuesto quinta categoría	398	384
Aportes Essalud	422	419
Otros	90	78
	-----	-----
	2,369	2,259
	=====	=====

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (c) Al 31 de diciembre 2014 y de 2013, se encuentra conformado principalmente por la provisión de vacaciones por miles de S/. 3,433 y miles de S/. 3,607, respectivamente liquidaciones de beneficios sociales por miles de S/. 93 y miles de S/. 95, respectivamente y participaciones por pagar por miles de S/. 3,306 y miles de S/. 3,247 respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde principalmente a provisiones por contingencias legales y laborales por miles de S/. 986 (miles de S/. 1,188 al 31 de diciembre de 2013), a transferencias de efectivo recibidas de Scotiabank Perú S.A. por miles de S/. 332 (miles de S/. 1,057 al 31 de diciembre de 2013) para la realización del servicio de pagos por encargo (vinculados con el servicio de compra de deuda del Banco), el cual consiste en que la Compañía ejecute pagos a diferentes instituciones financieras y comerciales por cuenta del Banco. Asimismo, tienen saldos por obligaciones relacionadas con los arrendamientos financieros de activos fijos e intangibles por miles de S/. 484 (miles de S/. 912 al 31 de diciembre de 2013).

(13) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

Cuentas por cobrar:

Año 2014:

	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Deducciones	
Por cobrar comerciales (a):				
Scotiabank Perú S.A.A.	8,405	49,735	( 50,741)	7,399
CrediScotia Financiera S.A.	9,641	53,217	( 56,460)	6,398
Profuturo AFP S.A.	141	1,422	( 1,544)	19
Nuevo Banco Comercial (Uruguay)	63	545	( 541)	67
	-----	-----	-----	-----
	18,250	104,919	( 109,286)	13,883
	-----	-----	-----	-----
Por cobrar diversas (b):				
Scotiabank Perú S.A.A.	1,212	11,327	( 11,612)	927
	-----	-----	-----	-----
	1,212	11,327	( 11,612)	927
	-----	-----	-----	-----
	19,462	116,246	( 120,898)	14,810
	=====	=====	=====	=====

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Año 2013:

	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Deducciones	
Por cobrar comerciales (a):				
Scotiabank Perú S.A.A.	6,050	47,480	( 45,125)	8,405
CrediScotia Financiera S.A.	4,805	49,276	( 44,440)	9,641
Profuturo AFP S.A.	-	554	( 413)	141
Nuevo Banco Comercial (Uruguay)	40	484	( 461)	63
	10,895	97,794	( 90,439)	18,250
Por cobrar diversas (b):				
Scotiabank Perú S.A.A.	747	95,207	( 94,742)	1,212
CrediScotia Financiera S.A.	2	-	( 2)	-
	749	95,207	( 94,744)	1,212
	11,644	193,001	( 185,183)	19,462

Cuentas por pagar:

Año 2014:

	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Deducciones	
Por pagar comerciales (c):				
Scotiabank Perú S.A.A.	111	4,716	( 4,824)	3
	111	4,716	( 4,824)	3
Por pagar diversas (d):				
Scotiabank Perú S.A.A.	281	68,006	( 59,817)	8,470
	392	72,722	( 64,641)	8,473

Año 2013:

	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Deducciones	
Por pagar comerciales (c):				
Scotiabank Perú S.A.A.	4,832	2,983	( 7,704)	111
	4,832	2,983	( 7,704)	111
Por pagar diversas (d):				
Scotiabank Perú S.A.A.	97	188	( 4)	281
	4,929	3,171	( 7,708)	392

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (a) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden principalmente a servicios prestados a Scotiabank Perú S.A.A. y CrediScotia Financiera S.A., según se detalla más abajo, y están denominadas en nuevos soles, son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.
- (b) Las cuentas por cobrar diversas a Scotiabank Perú S.A.A. corresponden a la recaudación efectuada en las cajas del Banco de la cartera castigada de consumo adquirida por la Compañía, y transferencias por recuperación en efectivo de Patrimonios y Fideicomisos cedidos.
- (c) Las cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a transacciones con Scotiabank Perú S.A.A. por servicios de soporte administrativo y alquileres prestados por Scotiabank Perú S.A.A. durante el periodo 2014.
- (d) Las cuentas por pagar diversas corresponden principalmente al movimiento de dividendos pagados a Scotiabank Perú S.A.A., según acuerdos de Junta General Obligatoria de Accionistas.

En adición a lo descrito en la nota 6(a), en los años 2014 y de 2013, las transacciones realizadas por la Compañía con sus relacionadas Scotiabank Perú S.A.A. y CrediScotia Financiera S.A., son las siguientes:

	En miles de S/.			
	Scotiabank Perú S.A.A.		CrediScotia Financiera S.A.	
	2014	2013	2014	2013
<b>Ingresos:</b>				
Ingresos por servicios de administración y gestión de cobranza por portafolios de crédito, call center, inspecciones, verificación de crédito y custodia y comercialización de bienes adjudicados y usados.	49,735	47,480	53,217	49,276
Ingreso por venta inmueble	-	-	6,546	-
Ingreso por alquiler inmueble	-	-	285	621
Intereses por depósitos a plazo	25	-	838	1,041
<b>Gastos:</b>				
Gastos por alquiler de oficina	( 797)	( 740)	-	-
Soporte administrativo y recuperación de carteras de ex patrimonios adquiridos	( 1,978)	( 2,243)	-	-

(14) Patrimonio(a) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 está representado por 15,000,000 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1 cada una. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, Scotiabank Perú S.A.A. es propietaria del 100% de las acciones de la Compañía.



SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(b) Otras Reservas de Capital

Las otras reservas de capital incluye reserva legal que de acuerdo con la Ley General de Sociedades, se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal puede ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

Durante el ejercicio 2010, la reserva legal se redujo en miles de S/. 2,354 a fin de que ésta no supere el 20% del capital suscrito y pagado. Dicho importe fue destinado a la constitución de una reserva facultativa.

Al 31 de diciembre de 2014, el monto de reserva legal asignada se ha mantenido respecto al 31 de diciembre de 2013 en miles de S/. 2,354, el cual equivale a la quinta parte del capital pagado.

(c) Distribución de Utilidades

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo 945 del 23 de diciembre de 2003, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En Junta General de Accionistas del 26 de febrero de 2014, se acordó la distribución de dividendos por miles de S/. 30,587 de las utilidades retenidas 2012.

En Junta General de Accionistas del 6 de mayo de 2014, se acordó la distribución de dividendos por miles de S/. 36,000 de las utilidades retenidas 2013.

En Junta General de Accionistas del 29 de abril del 2013, se acordó distribuir dividendos por miles de S/. 32,267.

(15) Contingencias

La Compañía tiene pendiente diversos procesos de reclamación y apelación relacionados 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 la Compañía, por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión adicional a las registradas contablemente.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (16) Cuentas de Orden  
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Carteras castigadas adquiridas al Banco y otros	1,788,565	2,830,083
Cartera Patrimonio I	1,052,988	996,332
Cartera Patrimonios II, XI y Fideicomiso	665,258	647,462
Garantías de carteras castigadas adquiridas	( 459,371)	( 460,768)
	-----	-----
	3,047,440	4,013,109
	=====	=====

- (17) Ingresos Operacionales  
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios prestados (a)	105,799	97,817
Recuperación de cartera castigada comprada (b)	63,000	63,876
Venta de mercadería Mavila (c)	24,784	29,273
Recuperación Fideicomiso en Garantía (cartera e inmuebles vendidos) (d)	9,913	26,001
Recuperación Patrimonio II (cartera e inmuebles vendidos) (d)	2,820	1,670
Recuperación Patrimonio I (cartera e inmuebles vendidos) (d)	11,986	3,002
Venta de inmuebles y adjudicados (originados en la recuperación de Patrimonios y Fideicomisos) (d)	3,621	5,669
Venta de inmueble a relacionada	6,546	-
Otros (e)	60	1,088
	-----	-----
	228,529	228,396
	=====	=====

- (a) Los servicios prestados comprenden servicios de administración y gestión de cobranza de portafolios de créditos personales a través de gestión "Call" y presencial, a la realización de inspecciones y verificaciones de crédito, a la recaudación en cajas corresponsales, venta de productos financieros y post venta clientes encargados (Inbound), pagos por encargos, entre otros, prestados principalmente a Scotiabank Perú S.A.A. y CrediScotia Financiera S.A.
- (b) El ingreso por recuperación de cartera castigada comprada corresponde al ingreso obtenido después de haber recuperado el costo total invertido en la compra de carteras castigadas, compradas principalmente a Scotiabank Perú S.A.A. y a CrediScotia Financiera S.A.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (c) La venta de mercadería está relacionada al contrato de suministro de productos bajo modalidad de consignación suscrito con Mavila (nota 8).
- (d) Corresponde a flujos en efectivo y daciones en pago, en la recuperación de Patrimonios y Fideicomisos cedidos por Scotiabank Perú S.A.A.
- (e) Corresponde a ingresos por la venta del edificio ubicado en San Isidro, a su relacionada CrediScotia por un importe de miles de S/. 6,546 (nota 9).
- (f) En 2013, corresponde principalmente a ingresos por alquiler del local a CrediScotia Financiera S.A. para sus oficinas administrativas.

(18) Costo de Ventas de Mercaderías e Inmuebles

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Inventario inicial de mercaderías	2,302	3,231
Más:		
Compras	24,325	27,435
Menos:		
Inventario final de mercaderías (nota 8)	( 2,580)	( 2,302)
Costo de venta de mercaderías	24,047	28,364
Costo de venta de inmuebles	1,129	1,767
	25,176	30,131

(19) Cargas de Personal

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Sueldos	36,018	34,347
Comisiones (a)	13,349	12,276
Gratificaciones y participaciones	11,807	11,350
Régimen de prestación de salud	4,492	4,232
Vacaciones	4,493	4,364
Movilidad	4,537	4,673
Compensación por tiempo de servicios	4,895	4,671
Otras cargas de personal (b)	8,646	9,021
	88,237	84,934

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (a) El rubro de comisiones corresponde a la remuneración variable pagada al personal que desarrolla directamente los servicios de cobranza de campo y call center, inspecciones y tele marketing en Contact Center, calculadas sobre la base de una tabla de comisiones y en función a los resultados de gestión individualizados.
- (b) Corresponde principalmente a los siguientes conceptos: bonos, aguinaldos, premios e incentivos en miles de S/. 4,655 (en miles de S/. 5,013 en el 2013), gastos de seguros particulares de prestación de salud en miles de S/. 951 (en miles de S/. 931 en el 2013), servicio de atención al personal realizado por recursos humanos en miles de S/. 1,417 (en miles de S/. 1,420 en el 2013), gastos de capacitación al personal en miles S/. 783 (en miles de S/. 1,012 en el 2013), gastos por viáticos en miles de S/. 439 (en miles de S/. 449 en el 2013) y otros gastos de personal en miles de S/. 401 (en miles de S/. 196 en el 2013).

(20) Servicios Prestados por Terceros

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios y comisiones por labores de cobranza e inspección (a)	17,720	20,073
Correo y telecomunicaciones	5,319	5,684
Alquiler de locales comerciales y oficinas (b)	2,633	2,691
Servicio de vigilancia	1,448	1,532
Servicios de soporte y administración del Banco (c)	1,978	2,243
Servicios de asesoría y consultoría	1,293	1,635
Gastos notariales	1,728	1,542
Otros (d)	8,586	7,924
	-----	-----
	<u>40,705</u>	<u>43,324</u>
	=====	=====

- (a) Los gastos por servicios y comisiones por labores de cobranza se incurren con proveedores varios con los cuales se mantienen contratos de servicios. Dichos gastos se pagan en forma variable principalmente sobre flujos de recuperación de carteras castigadas adquiridas en libros de la Compañía, o por la gestión de cuentas castigadas en libros de nuestras vinculadas, considerando una tabla de éxito y las características de las labores encargadas.
- (b) Corresponde principalmente al alquiler de oficinas con sus entidades relacionadas en miles de S/. 797 (miles de S/. 740 en el 2013) y al alquiler de oficinas a terceros en miles de S/. 1,836 (miles de S/. 1,508 en el 2013), respectivamente.
- (c) Los gastos por servicios de soporte de administración al Banco corresponden a los servicios de recuperación de la cartera castigada de consumo y de realización de los bienes adjudicados transferidos y recuperados de los Patrimonios I, II, XI y Fideicomiso en Garantía, así como servicios administrativos diversos centralizados recibidos del Banco, los cuales fueron racionalizados en el 2014.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (d) El rubro otros comprende, principalmente: i) gastos por Courier en miles de S/. 1,017 (miles de S/. 1,154 en el 2013), por servicios de mantenimiento y reparación en miles de S/. 2,080 (miles de S/. 1,705 en el 2013), por energía eléctrica y agua en miles de S/. 705 (miles de S/. 619 en el 2013).

(21) Provisiones del Ejercicio

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Deterioro de cuentas por cobrar	-	1,723
Depreciación del ejercicio	3,217	3,029
Litigios y demandas	484	547
Amortización del ejercicio	1,924	1,484
Deterioro de activos mantenidos para la venta	232	-
Otras provisiones	-	120
	-----	-----
	5,857	6,903
	=====	=====

(22) Ingresos Financieros, Neto

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ingresos financieros (a)	1,124	1,320
	-----	-----
Gastos financieros:		
Intereses por sobregiros y comisiones por fianzas	( 230)	( 177)
	-----	-----
Ingresos financieros, neto	894	1,143
	=====	=====

- (a) Los ingresos financieros corresponden, principalmente, a los intereses ganados por los depósitos a plazo que la Compañía mantiene en CrediScotia Financiera S.A.

(23) Situación Tributaria

- (a) El año 2011 está siendo fiscalizado por Impuesto a la Renta; los años 2010, 2012, 2013 y 2014, inclusive, se encuentran sujetos a revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas.

En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Compañía, como resultado de la revisión de los años aún no fiscalizados, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

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.

La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 ha determinado un impuesto a la renta corriente por miles de S/. 18,691 (miles de S/. 18,275 por el año terminado el 31 de diciembre de 2013).

El gasto por impuesto a la renta comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	( 18,691)	( 18,275)
Impuesto a la renta diferido (nota 24)	( 2,289)	295
	-----	-----
	( 20,980)	( 17,980)
	=====	=====

- (b) Desde el 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 para personas jurídicas cuando los valores sean enajenados dentro o fuera de un mecanismo centralizado de negociación del Perú.

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

- (c) Para los efectos del impuesto a la renta, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2013 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (d) 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.
- (e) 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, y las provisiones específicas. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013, aplicable al monto de los activos que exceda de S/. 1,000,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas.

El monto 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. La Compañía ha calculado el Impuesto Temporal a los Activos Netos para el año 2014 por miles de S/. 514 (miles de S/. 561 en el año 2013).

- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (g) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y se aplica sobre cada depósito y cada retiro.
- (h) Al 31 de diciembre la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria se presenta a continuación:

	2014		2013	
	Miles de S/.	%	Miles de S/.	%
Utilidad antes de impuesto a la renta	64,764	100.00	57,457	100.00
Impuesto a la renta calculado según tasa efectiva	19,429	30.00	17,237	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones: Reconocimiento activo por escudo tributario y diferencias permanentes	1,551	2.40	743	1.29
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	20,980	32.4	17,980	31.29

## SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (i) El 15 de diciembre de 2014 se promulgo la Ley N° 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. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú.

Producto de lo señalado previamente, la Sociedad ha reestimado el impuesto a la renta diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a la renta descritas previamente (nota 14 a).

(24) Impuesto a la Renta Diferido

El movimiento en el activo neto por impuesto a la renta y las partidas que le dieron origen, es como sigue:

Activo:	En miles de S/.					
	Saldos al al 01.01.13	Abono (cargo al estado de resultados)	Saldos al al 31.12.13	Abono (cargo al estado de resultados)	Efecto por reducción de tasa	Saldos al al 31.12.14
Provisión de vacaciones	1,072	10	1,082	( 52)	( 69)	961
Provisión por desvalorización de inmuebles adjudicados	823	( 29)	794	66	( 57)	803
Provisiones cartera (ex RECSA)	462	-	462	-	( 62)	400
Provisiones reclamos laborales y civiles	457	( 64)	393	( 94)	( 25)	274
Otras provisiones	22	255	277	( 285)	( 37)	( 45)
Activo por escudo tributario (a)	10,027	150	10,177	( 1,024)	( 1,211)	7,942
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	12,863	322	13,185	( 1,389)	( 1,461)	10,335
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivo:						
Reevaluación de inmuebles	( 530)	( 31)	( 561)	561	-	-
Otros	( 4)	4	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	( 534)	( 27)	( 561)	561	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Activo diferido, Neto	12,329	295	12,624	( 828)	( 1,461)	10,335
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

- (a) Corresponde al derecho a un escudo tributario, como deducción de la base imponible para el impuesto a la renta, según surge de la aplicación de las reglas de precios de transferencia establecidas en el artículo 32 de la ley del Impuesto a la Renta.

(25) Valor Razonable

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía utiliza varios tipos de instrumentos financieros. Estos instrumentos financieros corresponden a los activos y pasivos registrados, conformados principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar.



SERVICIOS, COBRANZAS E INVERSIONES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos de la Compañía son instrumentos financieros sustancialmente de corto plazo, con un vencimiento menor a un año. Para estos instrumentos financieros se considera que tienen un valor razonable equivalente al valor al que se encuentran registrados a la fecha del estado de situación financiera.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, en opinión de la Gerencia de la Compañía, los valores razonables de los instrumentos financieros se aproximan a sus valores registrados en libros.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantiene instrumentos financieros activos o pasivos registrados a valor razonable.

(26) Hechos Posteriores

No se han identificado eventos subsecuentes entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de este informe que deban ser reportados.