

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Junio del año 2015 y 31 de diciembre del año 2014
(En miles de nuevos soles)

	Notas	2015	2014		Notas	2015	2014
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	3	19,637,626	14,523,652	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8	43,322,582	38,555,172
Caja		2,402,932	2,992,256	Obligaciones a la Vista		14,225,636	12,280,162
Banco Central de Reserva del Perú		10,812,702	8,370,009	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		11,145,447	10,953,621
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		78,333	67,929	Obligaciones por Cuentas a Plazo		17,901,981	15,270,688
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		853,504	391,624	Otras Obligaciones		49,518	50,701
Canje		122,558	106,791	FONDOS INTERBANCARIOS	9	171,018	120,011
Otras disponibilidades		5,367,597	2,595,043	INTERNACIONALES	8	1,992,806	1,648,411
FONDOS INTERBANCARIOS	9	60,363	20,002	Depósitos a la Vista		1,346,121	1,440,057
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	102,707	679,361	Depósitos de Ahorro		68,693	51,693
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		577,992	156,661
Instrumento de Deuda		102,707	679,361	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	18,605,120	15,260,159
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		5,630,817	2,549,308
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	3,008,561	2,318,457	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		595,563	623,446
Instrumentos representativos de Capital		39,362	37,381	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		5,404,412	5,467,767
Instrumentos representativos de deuda		2,969,199	2,281,076	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	460,215	451,232	Valores y Títulos		6,974,328	6,619,638
CARTERA DE CREDITOS	5	45,269,144	42,056,399	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	954,606	727,257
Cartera de Créditos Vigentes		45,581,116	42,328,993	DERIVADOS DE COBERTURA	15	66,537	59,127
Cartera de Créditos Reestructurados		1,764	1,736	CUENTAS POR PAGAR	7	312,709	383,959
Cartera de Créditos Refinanciados		740,156	735,758	PROVISIONES	7	425,237	397,275
Cartera de Créditos Vencidos		231,661	225,271	Provisión para Créditos Contingentes		116,909	105,829
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		841,129	737,664	Provisión para litigio y demandas		15,385	14,557
(-) Provisiones para Créditos		-2,126,682	-1,973,023	Otros		292,943	276,889
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	1,030,564	827,724	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	15	18,269	18,815	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
CUENTAS POR COBRAR	7	173,145	155,250	OTROS PASIVOS	7	156,136	167,020
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		126,709	109,314	TOTAL DEL PASIVO		66,006,751	57,318,391
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		46,436	45,936	PATRIMONIO			
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS	7	88,556	81,608	Capital social		3,784,146	3,246,531
Bienes Realizables		3,669	2,409	Capital adicional		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		84,887	79,199	Acciones Propias en Cartera		0	0
PARTICIPACIONES		122,142	94,911	Reservas		1,111,649	977,350
Subsidiarias		119,087	91,984	Resultados Acumulados		0	0
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		3,055	2,927	Resultado Neto del Ejercicio		663,041	1,343,780
Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio		-322	10,208
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	6	846,251	864,124	TOTAL DEL PATRIMONIO	11	5,558,514	5,577,869
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		62,354	56,313	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		71,565,265	62,896,260
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		97,462	172,013				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		360,892	361,117				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		705	723				
OTROS ACTIVOS	7	226,309	214,559				
TOTAL DEL ACTIVO		71,565,265	62,896,260				
CONTINGENTES DEUDORAS		55,781,628	56,635,691				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		20,928,626	19,337,783				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		152,896,195	149,562,574				
ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		3,859,750	3,917,390				

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado de Resultados

Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2015 y 2014

(En miles de nuevos soles)

	Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2015	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2014	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2014
INGRESOS POR INTERESES					
Disponible		1,923	2,191	3,531	5,675
Fondos interbancarios		168	166	651	205
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		3,563	6,169	8,641	13,186
Inversiones disponibles para la venta		18,403	20,435	45,753	41,483
Inversiones a vencimiento		12,511	8,919	19,752	17,211
Cartera de créditos directos		942,162	882,085	1,845,447	1,743,350
Resultado por operaciones de cobertura		6,612	5,389	14,133	11,160
Cuentas por cobrar		0	0	0	0
Otros ingresos financieros		875	1,594	2,419	2,933
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	16	986,217	926,948	1,940,327	1,835,203
GASTOS POR INTERESES					
Obligaciones con el público		-93,827	-104,680	-192,301	-202,434
Fondos interbancarios		-4,044	-5,913	-6,459	-11,396
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		-6,031	-5,327	-10,550	-9,578
Adeudos y obligaciones financieras		-204,496	-137,294	-391,224	-282,220
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú					
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país		-43,822	-2,493	-73,733	-9,905
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.		-8,881	-8,558	-18,124	-16,893
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior		0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras					
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación		-1,515	-1,408	-2,884	-2,854
Intereses de cuentas por pagar		-81,120	-61,731	-158,187	-122,120
Resultado por operaciones de cobertura		0	0	0	0
Otros Gastos Financieros		0	0	0	0
		-1,080	-1,239	-1,513	-1,943
TOTAL GASTOS POR INTERESES	17	-309,478	-254,453	-602,047	-507,571
MARGEN FINANCIERO BRUTO		676,739	672,495	1,338,280	1,327,632
(-) Provisiones para créditos directos		-181,889	-142,088	-328,141	-288,592
MARGEN FINANCIERO NETO		494,850	530,407	1,010,139	1,039,040
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS					
	18	236,054	209,673	457,913	410,121
Ingresos por créditos indirectos		51,877	48,642	105,108	98,496
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		261	231	520	459
Ingresos Diversos		183,916	160,800	352,285	311,166
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS					
	18	-54,961	-34,522	-93,973	-72,157
Gastos por créditos indirectos		-1	0	-1	-1
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito		-13,209	-12,062	-26,249	-24,008
Gastos Diversos		-41,751	-22,460	-67,723	-48,148
FINANCIEROS		675,943	705,558	1,374,079	1,377,004
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)					
		196,104	108,651	350,601	209,683
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados					
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-3,528	0	1,162	2,789
Inversiones en commodities		0	3,057	0	0
Inversiones disponibles para la venta		3,230	566	9,963	45
Derivados de negociación		-147,978	74,112	-421,994	99,144
Resultado por operaciones de cobertura		0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones		7,069	6,580	19,540	12,120
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio		299,536	14,086	696,015	81,031
Otros		37,775	10,250	45,915	14,554
MARGEN OPERACIONAL		872,047	814,209	1,724,680	1,586,687
GASTOS DE ADMINISTRACION					
	19	-175,283	-161,677	-349,815	-322,307
Gastos de Personal y Directorio					
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		-187,256	-159,793	-359,917	-318,877
Impuestos y Contribuciones		-12,311	-10,709	-24,431	-21,534
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES					
		-23,803	-21,953	-48,965	-43,881
MARGEN OPERACIONAL NETO		473,394	460,077	941,552	880,088
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES					
Provisiones para créditos indirectos		-8,169	-6,014	-8,972	-11,787
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar		-3,464	2,460	-9,577	-6,490
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros		-6,830	-3,162	-13,061	-5,885
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta		0	0	0	0
Deterioro de inversiones		0	0	0	0
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Deterioro de activos intangibles		0	0	0	0
Provisiones para litigios y demandas		-550	0	-1,315	0
Otras provisiones		0	-569	0	-1,032
RESULTADO DE OPERACIÓN		454,381	452,792	908,627	854,894
Otros ingresos y egresos		8,988	-5,920	4,147	-5,166
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		463,369	446,872	912,774	849,728
IMPUESTO A LA RENTA		-126,776	-119,449	-249,733	-227,132
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		336,593	327,423	663,041	622,596
Utilidad (pérdida) básica por acción	13	0.089	0.087	0.175	0.165
Utilidad (pérdida) diluida por acción	13	0.089	0.087	0.175	0.165

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2015	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2014	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2014
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	336,593	327,423	663,041	622,596
Otro Resultado Integral:				
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	669	-1,374	-1,219	-2,475
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	2,647	0	-6,076	861
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-1,418	3,626	-3,009	4,951
Otro resultado integral antes de impuestos	1,898	2,252	-10,304	3,337
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	-174	412	317	742
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-2,927	-12	-543	-162
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-3,101	400	-226	580
Otros resultado integral	-1,203	2,652	-10,530	3,917
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	335,390	330,075	652,511	626,513

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados del año 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

Nota Del 1 de Enero de 2015 Del 1 de Enero de 2014
al 30 de Junio de 2015 al 30 de Junio de 2014

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO 663,041 622,596

AJUSTES

Depreciación y amortización	48,965	43,881
Provisiones	361,093	313,862
Deterioro	0	0
Otros ajustes	150,227	174,737

VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS

(Aumento neto) disminución en activos

Creditos	-2,369,385	-2,481,631
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	576,654	-29,778
Disponibles para la venta	-358,260	404,471
Cuentas por cobrar y otras	-3,081,761	-153,014

Aumento neto (disminución) en pasivos

Pasivos financieros, no subordinados	6,621,956	657,054
Cuentas por pagar y otras	147,209	-138,313

Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos

Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados	-145,175	-110,276
---	----------	----------

FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 2,614,564 -696,411

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Entrada por venta de participaciones	0	0
Salida por compra en participaciones	0	0
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos	0	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos	-45,081	-75,693
Entrada de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Salida de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	25,410	2,666
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión	0	0

FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -19,671 -73,027

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Entrada por la emisión de pasivos financieros subordinados	0	0
Salida por el rescate de pasivos financieros subordinados	-96,031	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio	0	0
Dividendos pagados	-671,404	-652,018
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	21,627	0
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento	0	0

FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -745,808 -652,018

Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio 1,849,085 -1,421,456

Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo	853,703	-54,447
--	---------	---------

Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo 2,702,788 -1,475,903

Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	12,072,749	11,977,953
---	------------	------------

Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período 14,775,537 10,502,050

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados del año 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

	Capital social	Capital adicional	Acciones Propias en Cartera	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado Neto del Ejercicio	Ajustes al Patrimonio							Total Patrimonio Neto	
				Reservas obligatorias	Reservas voluntarias			Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	Coberturas del flujo de efectivo	Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	Participación en otro Resultado Integral de Subsidiarias, Asociadas y Negocios conjuntos	Superávit de Revaluación	Otros ajustes		Total de ajustes al patrimonio
Saldos al 1ero. de enero de 2014	2,724,770	0	0	846,813	25	1,304,338	0	0	0	3,110	0	9,046	0	2,493	14,649	4,890,595
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Saldo Inicial después de ajustes	2,724,770	0	0	846,813	25	1,304,338	0	0	0	3,110	0	9,046	0	2,493	14,649	4,890,595
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							622,596									622,596
7. Otro Resultado Integral								0	0	-1,733	0	861	0	4,789	3,917	3,917
8. Resultado Integral Total							622,596	0	0	-1,733	0	861	0	4,789	3,917	626,513
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados							-652,168									-652,168
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	521,761	0	0	0	-25	-521,736										0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0										0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0										0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0										0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	130,537	0	-130,434										103
Total de cambios en el patrimonio	521,761	0	0	130,537	-25	-1,304,338	622,596	0	0	-1,733	0	861	0	4,789	3,917	-25,552
Saldos al 30 de Junio de 2014	3,246,531	0	0	977,350	0	0	622,596	0	0	1,377	0	9,907	0	7,282	18,566	4,865,043
Saldos al 1ero. de enero de 2015	3,246,531	0	0	977,350	0	1,343,780	0	0	0	2,228	0	6,498	0	1,482	10,208	5,577,869
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Saldo Inicial después de ajustes	3,246,531	0	0	977,350	0	1,343,780	0	0	0	2,228	0	6,498	0	1,482	10,208	5,577,869
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							663,041									663,041
7. Otro Resultado Integral								0	0	-902	0	-6,076	0	-3,552	-10,530	-10,530
8. Resultado Integral Total							663,041	0	0	-902	0	-6,076	0	-3,552	-10,530	652,511
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados							-671,890									-671,890
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	537,615	0	0	0	-103	-537,512										0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0										0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0										0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0										0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	134,299	103	-134,378										24
Total de cambios en el patrimonio	537,615	0	0	134,299	0	-1,343,780	663,041	0	0	-902	0	-6,076	0	-3,552	-10,530	-19,355
Saldos al 30 de Junio de 2015	3,784,146	0	0	1,111,649	0	0	663,041	0	0	1,326	0	422	0	-2,070	-322	5,558,514

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2015

(En miles de Nuevos Soles)

1. CONSTITUCION, ACTIVIDAD ECONOMICA Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Antecedentes

BBVA Banco Continental (en adelante el Banco) es una subsidiaria de Holding Continental S.A. que posee el 92.24% de participación. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria e Inversiones Brea S.A. poseen el 50% respectivamente del capital de Holding Continental S.A. El Banco es una sociedad anónima constituida en el año 1951, autorizada a operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) y domiciliada en el Perú. La dirección registrada de su oficina principal es Av. República de Panamá N° 3055, San Isidro.

Actividad económica

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 y sus modificatorias (en adelante Ley General). La Ley General 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.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 344 y 338 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 fue 5,397 y 5,421, respectivamente.

De acuerdo con los principios contables aplicables a entidades financieras en Perú, el Banco prepara y presenta sus estados financieros individuales sin incluir los efectos de la consolidación con los de sus subsidiarias: Continental Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A., BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos, Continental Sociedad Titulizadora S.A., Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. y una sociedad de propósito especial: Continental DPR Finance Company.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el periodo terminado al 30 de junio de 2015 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 30 de junio de 2015, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 10 de febrero de 2015 por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

3. DISPONIBLE

Al 30 de junio de 2015, el disponible incluye aproximadamente US\$ 441 millones y S/.1,617 millones (US\$ 3,060 millones y S/.2,107 millones al 31 de diciembre de 2014), correspondientes al

encaje legal que las entidades financieras establecidas en el Perú deben mantener por los depósitos y obligaciones con terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de las entidades o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Al 30 de junio de 2015, los fondos disponibles sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 6.5% y en moneda extranjera de 44.33% sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE) en moneda nacional y extranjera según lo requerido por el BCRP (al 31 de diciembre de 2014, están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 9.5% y en moneda extranjera de 45%).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal y que es del 6.5% no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 30 de junio de 2015, el ingreso por estos intereses asciende a S/. 1.8 millones (S/.5 millones al 30 de junio de 2014) y se encuentra incluido en el rubro Intereses por fondos disponibles del estado de resultados. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

El disponible al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 incluye fondos sujetos a restricción por S/.3 millones en ambos periodos, requeridos en procesos judiciales en contra del Banco y que sirven para respaldar los pasivos que estos juicios generan.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el disponible incluye fondos en garantía, los cuales respaldan operaciones de pactos de recompra de divisa con el BCRP, por S/.5,354 millones y S/.2,583 millones respectivamente (Nota 10-b).

4. INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/. 000</u>
Inversiones disponibles para la venta (Nota 11 d)	3,008,561	2,318,457
Inversiones a vencimiento	460,215	451,232
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	102,707	679,361
	<u><u>3,571,483</u></u>	<u><u>3,449,050</u></u>

El detalle de las inversiones en valores de acuerdo con el tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	2,413,353	1,789,149
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	555,845	491,926
Acciones en empresas del país	38,726	36,745
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u><u>3,008,561</u></u>	<u><u>2,318,457</u></u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u><u>460,215</u></u>	<u><u>451,232</u></u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/. 000	S/. 000
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	93,146	435,736
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	9,032	183,318
Bonos del Tesoro Americano	-	60,307
Bonos Globales de la República del Perú	529	-
	<u>102,707</u>	<u>679,361</u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta junio de 2016, los cuales fueron adjudicados mediante subastas públicas o en mercados secundarios, de acuerdo con las tasas ofrecidas por las entidades financieras. Al 30 de junio de 2015 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.13% y 3.80% (3.30% y 3.91% al 31 de diciembre de 2014) y en moneda extranjera fluctúan entre 0.01% y 0.55% (0.07% y 4.31% al 31 de diciembre de 2014).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de junio de 2015 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.05% y 7.44% (entre 1.70% y 6.92% al 31 de diciembre de 2014) en moneda nacional y 10.75% en moneda extranjera para ambos periodos y con plazos hasta febrero de 2055 (agosto de 2046 al 31 de diciembre de 2014).

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

- a) Este rubro comprende:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos Directos				
Préstamos	16,575,556	37%	15,546,054	37%
Hipotecario	10,088,588	22%	9,562,167	23%
Créditos de comercio exterior	5,960,671	13%	4,723,868	11%
Arrendamiento financiero	4,636,646	10%	4,345,229	10%
Consumo	3,749,429	8%	3,445,263	8%
Documentos descontados	1,134,926	3%	1,291,732	0.03
Otros	3,142,066	7%	3,126,852	7%
	<u>45,287,882</u>	<u>100%</u>	<u>42,041,165</u>	<u>100%</u>
Créditos refinanciados y reestructurados	764,802	2%	762,547	2%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,086,661	2%	976,191	2%
	<u>47,139,345</u>	<u>104%</u>	<u>43,779,903</u>	<u>104%</u>
Más: Rendimientos devengados	294,238	1%	287,913	1%
	<u>47,433,583</u>	<u>105%</u>	<u>44,067,816</u>	<u>105%</u>
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(37,757)	-	(38,394)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,126,682)	(5%)	(1,973,023)	(5%)
TOTAL	<u>45,269,144</u>	<u>100%</u>	<u>42,056,399</u>	<u>100%</u>
Créditos Indirectos	<u>15,834,935</u>		<u>15,679,649</u>	

Los créditos con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales, warrants y operaciones de arrendamiento financiero ascienden a S/.35,937 millones al 30 de junio de 2015 y S/.34,180 millones al 31 de diciembre de 2014.

Al 30 de junio de 2015, parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/.563 millones (S/.561 millones al 31 de diciembre de 2014) (Nota 10 - c).

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las tasas de interés anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2015		2014	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/.	US\$	S/.	US\$
	%	%	%	%
Préstamos y descuentos	7.70	6.67	8.06	6.65
Hipotecario	8.98	8.34	9.19	8.40
Consumo	23.56	20.74	21.54	17.25

- b) A continuación se presenta los saldos al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS N° 11356-2008:

	2015		2014	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Medianas empresas	10,750,288	23%	10,121,029	23%
Hipotecarios para vivienda	10,246,420	22%	9,730,550	23%
Grandes empresas	10,163,938	22%	11,029,640	25%
Corporativos	8,407,613	18%	5,741,912	13%
Consumo	3,904,231	8%	3,610,184	9%
Pequeñas empresas	1,369,575	3%	1,395,904	3%
Entidades del Sector Público	1,028,813	2%	968,713	2%
Empresas del Sistema Financiero	689,583	1%	570,412	1%
Intermediarios de Valores	406,905	1%	476,741	1%
Microempresas	101,471	-	68,812	-
Bancos Multilaterales de desarrollo	70,508	-	66,006	-
	47,139,345	100%	43,779,903	100%

- c) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera de colocaciones se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

	2015		2014	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos hipotecarios y de consumo	14,150,649	30%	13,340,733	30%
Manufactura	8,810,750	19%	8,090,331	18%
Comercio	8,556,175	18%	7,870,668	18%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,761,414	6%	2,880,515	7%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,668,758	6%	2,613,550	6%
Minería	1,668,546	4%	1,373,614	3%
Electricidad, gas y agua	1,521,948	3%	1,306,528	3%
Agricultura y ganadería	1,283,186	3%	1,185,947	3%
Intermediación financiera	1,078,442	2%	924,103	2%
Construcción	1,049,039	2%	892,372	2%
Otros	3,590,438	8%	3,301,542	8%
Total	47,139,345	100%	43,779,903	100%

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 fue como sigue:

	2015	2014
	S/. 000	S/. 000
Saldo al 01 de enero	1,973,023	1,788,607
Provisión	818,845	1,242,049
Recuperaciones y reversiones	(490,677)	(724,501)
Venta de cartera	(228,982)	(389,830)
Diferencia de cambio y otros ajustes	54,473	56,698
	2,126,682	1,973,023

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de créditos cubre las eventuales pérdidas en la cartera de créditos directos a la fecha del estado de situación financiera, y se ha efectuado cumpliendo todos los requerimientos de la normativa vigente.

Al 30 de junio de 2015 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/. 1,134 millones (S/.1,066 millones al 31 de diciembre de 2014) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/.783 millones (S/. 741 millones al 31 de diciembre de 2014).

Durante el año 2015, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/. 350 millones (S/.382 millones en el 2014). El valor de venta ascendió a S/. 46 millones (S/.33 millones en el 2014) y se encuentra registrado en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado de resultados. (Al 31 de diciembre de 2014 el Banco realizó cesiones de derechos sobre cartera castigada por S/. 8 millones).

6. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El movimiento de la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo y su correspondiente depreciación acumulada es el siguiente:

	<u>Terrenos</u> S/.000	<u>Edificios e</u> <u>instalaciones</u> S/.000	<u>Mobiliario y</u> <u>equipo</u> S/.000	<u>Vehículos</u> S/.000	<u>Instalaciones y</u> <u>mejoras en</u> <u>propiedades</u> <u>alquiladas</u> S/.000	<u>Trabajos</u> <u>en curso</u> S/.000	<u>Unidades por</u> <u>recibir y de</u> <u>reemplazo</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Costo:								
Saldo al 1 de enero de 2014	123,982	648,484	397,441	6,503	187,403	60,453	1,928	1,426,194
Adiciones	-	10,320	51,981	532	9,582	64,828	4,571	141,814
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	58,208	3,209	(74)	6,742	(71,576)	(4,501)	(7,992)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	123,982	717,012	452,631	6,961	203,727	53,705	1,998	1,560,016
Adiciones	-	3,386	17,823	4	2,997	14,442	387	39,040
Retiros o ventas	(3,030)	(6,242)	-	-	-	-	-	(9,272)
Ajustes u otros	(100)	47,025	687	-	2,852	(56,952)	(1,791)	(8,278)
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>120,852</u>	<u>761,181</u>	<u>471,142</u>	<u>6,965</u>	<u>209,576</u>	<u>11,195</u>	<u>595</u>	<u>1,581,506</u>
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2014	-	357,358	193,209	4,634	53,023	-	-	608,224
Adiciones	-	32,499	38,532	601	19,010	-	-	90,642
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(264)	(2,966)	-	256	-	-	(2,974)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	389,593	228,775	5,235	72,289	-	-	695,892
Adiciones	-	17,279	21,411	257	10,018	-	-	48,965
Retiros o ventas	-	(3,777)	-	-	-	-	-	(3,777)
Ajustes u otros	-	(2)	(5,679)	-	(145)	-	-	(5,825)
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>-</u>	<u>403,094</u>	<u>244,508</u>	<u>5,492</u>	<u>82,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>735,255</u>
Costo neto:								
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>120,852</u>	<u>358,088</u>	<u>226,634</u>	<u>1,473</u>	<u>127,414</u>	<u>11,195</u>	<u>595</u>	<u>846,251</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>123,982</u>	<u>327,419</u>	<u>223,856</u>	<u>1,726</u>	<u>131,438</u>	<u>53,705</u>	<u>1,998</u>	<u>864,124</u>

7. OTROS ACTIVOS, OTROS PASIVOS, CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) El rubro Otros Activos, al 30 de junio de 2015 incluye principalmente S/.102 millones de cargas diferidas (S/.62 millones al 31 de diciembre de 2014) y S/.122 millones de cuentas en trámite (S/.151 millones al 31 de diciembre de 2014).
- (b) El rubro Cuentas por Pagar al 30 de junio de 2015, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/. 110 millones (S/.142 millones a diciembre de 2014), cuentas por pagar diversas por S/.23 millones (S/.35 millones a diciembre de 2014), primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos por S/. 98 millones (S/.110 millones a diciembre de 2014) y dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/.58 millones (S/.96 millones a diciembre de 2014).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 30 de junio de 2015 incluye principalmente S/.137 millones de cuentas en trámite (S/.145 millones al 31 de diciembre de 2014).
- (d) El rubro provisiones incluye provisiones por créditos indirectos, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/. 425 millones y S/.397 millones, respectivamente. El Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no devengarán en pasivos adicionales. Por lo tanto, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos, que asciende a S/.168 millones y S/.166 millones, respectivamente.

8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO Y DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los saldos del presente rubro comprenden:

	<u>2015</u> S/. 000	<u>2014</u> S/. 000
Obligaciones con el público	43,322,582	38,555,172
Depósitos en empresas del sistema financiero	1,992,806	1,648,411
	<u>45,315,388</u>	<u>40,203,583</u>

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los depósitos están clasificados como sigue:

	<u>2015</u> S/. 000	<u>2014</u> S/. 000
Depósitos a plazo	17,901,981	15,270,688
Obligaciones a la vista	14,225,636	12,280,162
Depósitos de ahorro	11,145,447	10,953,621
Depósitos en empresas del sistema financiero	1,992,806	1,648,411
Otras obligaciones	49,518	50,701
	<u>45,315,388</u>	<u>40,203,583</u>

Las tasas de interés por operaciones pasivas son determinadas por el Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado.

9. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 30 de junio de 2015 los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de 3.80% en moneda nacional (3.65% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2014) y 0.15% en moneda extranjera (0.15% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014). No cuentan con garantías específicas.

Al 30 de junio de 2015 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de 3.80% en moneda nacional (3.50% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2014) y 0.15% en moneda extranjera. No cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	4,937,504	4,927,197
Banco Central de Reserva (b)	5,559,792	2,540,900
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (c)	562,562	561,097
Organismos Financieros Internacionales (d)	402,731	479,140
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	32,500	61,796
Intereses devengados por pagar	135,703	70,391
Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>11,630,792</u>	<u>8,640,521</u>
Bonos Corporativos	4,945,623	4,679,292
Bonos Subordinados	1,608,589	1,524,583
Bonos de Arrendamiento Financiero	279,425	274,650
Certificados de depósitos negociables	55,902	60,618
Intereses devengados por pagar	84,789	80,495
Valores y Títulos	<u>6,974,328</u>	<u>6,619,638</u>
	 <u>18,605,120</u>	 <u>15,260,159</u>

Los contratos de préstamos suscritos con algunas Instituciones Financieras del Exterior y Organismos Financieros Internacionales, contienen ciertas cláusulas de cumplimiento de ratios financieros y otras condiciones específicas que al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

10.1 Adeudos y Obligaciones Financieras:

(a) Instituciones Financieras del Exterior

Al 30 de junio de 2015, estos saldos generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado que fluctúan entre 1.5% y 7.4% (1.2% y 7.4% al 31 de diciembre de 2014). El detalle es el siguiente:

Nombre del acreedor	Saldo al 30.06.15		Saldo al 31.12.14		Vencimientos de pago al 30.06.15
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Goldman Sachs Bank (i)	503,082	1,598,292	503,548	1,503,593	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	347,938	1,105,399	347,749	1,038,378	Noviembre 2020
Credit Suisse (v)	200,000	635,400	200,000	597,200	Octubre 2040
Wells Fargo Bank (iii) / (vi)	143,333	455,369	151,667	452,877	Mayo 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Standard Chartered (iii) / (vi) / (vii)	130,000	413,010	142,500	425,505	Mayo 2016, Junio 2017, Junio 2022
Sumitomo Bank (iv)	47,500	150,908	70,000	209,020	Diciembre 2015 y Marzo 2017
West LB (iv)	47,500	150,908	70,000	209,020	Diciembre 2015 y Marzo 2017
DEG Deutsche Investitions	12,500	39,713	45,000	134,370	Octubre 2017 y Junio 2018
Bank of America (vi)	40,000	127,080	40,000	119,440	Mayo 2016
Citibank NA (vi)	40,000	127,080	40,000	119,440	Mayo 2016
China Development Bank	22,000	69,894	29,000	86,594	Diciembre 2016
Otros menores	20,286	64,450	10,637	31,761	Julio 2015
	<u>1,554,139</u>	<u>4,937,503</u>	<u>1,650,101</u>	<u>4,927,198</u>	
Gastos devengados por pagar	19,700	62,584	19,803	59,132	
	<u>1,573,839</u>	<u>5,000,087</u>	<u>1,669,904</u>	<u>4,986,330</u>	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$500 millones pactada a una tasa fija del 5.75% y con vencimiento del principal en enero de 2017 ("bullet"), asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 30 de junio de 2015, ajustes acumulados de S/. 2 millones de pérdidas, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/. 2 millones al 30 de junio de 2014 de pérdidas acumuladas).
- (ii) Préstamo por un monto nominal de US\$350 millones pactado a una tasa fija del 5.50% y con vencimiento en noviembre de 2020.
- (iii) Incluye cuatro préstamos por un total de US\$ 193 millones (nota 15-b)
- (iv) Incluye a cuatro préstamos por un total de US\$ 95 millones (Nota 15-b).
- (v) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera a una tasa de interés de 7.38% aprobado por la SBS el cual cuenta con las características para ser considerado como Patrimonio Efectivo de Nivel 1 hasta el límite permitido por La Ley General.
- (vi) Incluyen cuatro préstamos por US\$ 40 millones cada uno, con vencimientos en mayo del 2016 y que cuentan con coberturas de flujos de efectivo a través de la contratación de un IRS (Nota 15-a).
- (vii) Incluye un préstamo por US\$ 40 millones, con vencimiento en junio del 2022 y cuenta con cobertura de flujos de efectivo a través de la contratación de un IRS (Nota 15-a).
- (b) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, estos saldos corresponden a operaciones de pacto de recompra de divisa con el BCRP, las cuales generan intereses a tasas anuales entre 3 % y 4.52%, y tienen vencimiento entre abril 2015 y febrero 2019 (Nota 3)
- (c) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social "Mi

Vivienda” en moneda nacional por S/.543 millones y en moneda extranjera por US\$ 6 millones (S/.540 millones en moneda nacional y en moneda extranjera por US\$ 7 millones al 31 de diciembre de 2014). Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta junio de 2035 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en moneda nacional de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

Al 30 de junio de 2015, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/.563 millones (S/.561 millones al 31 de diciembre de 2014) se encuentra garantizado con parte de la cartera crediticia hipotecaria hasta por dicho importe (Nota 5). Los préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados estos fondos, las condiciones financieras que el prestatario debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

(d) Organismos Financieros Internacionales

Las deudas a organismos financieros internacionales generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre 1.69% y 6.38% al 30 de junio de 2015 (1.3% y 6.4% al 31 de diciembre de 2014), y no cuentan con garantías específicas.

Nombre del acreedor	Saldo al 30.06.15		Saldo al 31.12.14		Vencimientos de pago
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (i)	35,000	111,195	60,000	179,160	Febrero 2017 / 2019 y Agosto 2015
International Finance Corporation - IFC	91,765	291,536	100,462	299,980	Diciembre 2018 y Junio 2022
	<u>126,765</u>	<u>402,731</u>	<u>160,462</u>	<u>479,140</u>	
Gastos devengados por pagar	501	1,593	769	2,298	
	<u>127,266</u>	<u>404,324</u>	<u>161,231</u>	<u>481,438</u>	

- (i) Incluye un préstamo subordinado por un total de US\$30 millones aprobados por la SBS los cuales son considerado como parte del patrimonio efectivo de Nivel 2, de conformidad con las normas vigentes.

10.2 Valores y Títulos

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al	Saldo al	Fecha de vencimiento
						30.06.15	31.12.14	
						S/. 000	S/. 000	
Bonos corporativos								
Tercero	USD 100 millones ó S/. 315 millones	Sétima	Única	PEN	60,000	60,000	60,000	Mayo 2018
Cuarto	USD 100 millones	Primera	Única	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
		Segunda	A	PEN	80,000	80,000	80,000	Agosto 2020
		Tercera	A	PEN	100,000	100,000	100,000	Agosto 2018
Quinto	USD 250 millones	Primera	A	PEN	50,000	50,000	50,000	Diciembre 2016
		Segunda	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
		Quinta	Única	PEN	200,000	179,045	181,343	Abril 2019
		Sexta	A	USD	54,000	171,558	161,244	Julio 2016
Primera emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,588,500	1,493,000	Agosto 2022
Segunda emisión	USD 300 millones	Segunda	Única	USD	300,000	952,446	894,909	Julio 2016

internacional								
Tercera emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,574,074	1,468,796	Abril 2018
						<u>4,945,623</u>	<u>4,679,292</u>	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,780	39,768	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	63,540	59,720	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	71,995	70,276	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	63,201	59,392	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	64,099	62,569	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	63,540	59,720	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	55,672	54,343	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	61,059	59,601	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	36,004	35,144	Diciembre 2033
Tercera	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	142,965	134,370	Octubre 2028
Primera emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	946,734	889,680	Setiembre 2029
						<u>1,608,589</u>	<u>1,524,583</u>	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	79,425	74,650	Abril 2016
Segundo	USD 250 millones	Primera	A	PEN	200,000	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>	Mayo 2017
						<u>279,425</u>	<u>274,650</u>	
Certificados de depósitos negociables						<u>55,902</u>	<u>60,618</u>	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						<u>84,789</u>	<u>80,495</u>	
						<u>6,974,328</u>	<u>6,619,638</u>	

Los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 5.8% y 7.5% al 30 de junio de 2015 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2014) y entre 2.3% y 5% para moneda extranjera al 30 de junio de 2015 (entre 2.3% y 5% al 31 de diciembre de 2014).

La emisión de bonos corporativos por S/. 200 millones se encuentra coberturada con un Cross Currency Swap – CCS. Al 30 de junio de 2015 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/.2 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de moneda cubierto. (S/.1 millón al 30 de junio de 2014 de ganancia acumulada).

En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija del 5% y con vencimiento en Agosto de 2022. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento.

En abril de 2013, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija del 3.25% y con vencimiento en Abril de 2018. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 30 de junio de 2015, ajustes acumulados de S/. 9 millones de pérdidas (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/.12 millones al 30 de junio de 2014 de pérdidas acumuladas).

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con las condiciones de la Ley General y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre VAC más un Spread y 5.9% para moneda nacional y entre Libor más un spread y 6.5% en moneda extranjera.

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a una tasa anual de 5.4% para moneda nacional y 7.2% para moneda extranjera, se encuentran respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero y han sido financiados por dichos bonos.

11. PATRIMONIO NETO

(a) Capital Social

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y sus modificaciones está representado por 3,246,531 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción. Al 30 de junio de 2015 se encuentra pendiente de inscripción 537,512 miles y 103 miles de acciones comunes por concepto de capitalización de resultados acumulados y de reserva facultativa, respectivamente.

Las Juntas Generales Obligatorias de Accionistas de fechas 26 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2014, acordaron el aumento del capital social por S/.538 millones y S/.522 millones respectivamente, mediante la capitalización de resultados acumulados y de reserva facultativa.

Las acciones comunes están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Al cierre de Junio 2015, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/. 4.16 por acción (al 31 de diciembre de 2014 fue de S/.4.65 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 95.24% al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria son como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Total de participación
Hasta 1	8,389	5.45%
De 1.01 al 5	2	2.31%
De 80.01 al 100	1	92.24%
	<u>8,392</u>	<u>100.00%</u>

(b) Reserva legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de las utilidades netas.

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 26 de marzo de 2015 y del 31 de marzo de 2014 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del ejercicio 2014 (S/.134 millones) y ejercicio 2013 (S/.130 millones), respectivamente.

(c) Resultados acumulados

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 26 de marzo de 2015 y del 31 de marzo de 2014, se acordaron distribuir dividendos por S/.672 y S/.652 millones, respectivamente.

Los dividendos que se distribuyan en favor de accionistas diferentes de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del impuesto a la renta de 4.1%; el que debe ser retenido por

el Banco. Los dividendos de las utilidades de los años 2015 y en adelante están afectos a una retención del impuesto a la renta desde 6.8% a 9.3%.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 26 de marzo de 2015 y del 31 de marzo de 2014 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/.538 millones y S/.522 millones.

(d) Ajustes al Patrimonio

Los ajustes al patrimonio incluyen S/.4.5 millones de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/.1 millón de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2014), S/.2.4 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/.2.5 millones al 31 de diciembre de 2014), S/.422 mil de ganancias no realizadas de inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/.6 millones al 31 de diciembre de 2014) y S/.1 millón por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/.2 millones al 31 de diciembre de 2014).

12. PATRIMONIO EFECTIVO Y LÍMITES LEGALES

De acuerdo a la Ley General, el monto del Patrimonio Efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Al 30 de junio de 2015, el Banco utiliza el método estándar para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, de mercado y operacional.

Con fecha 20 de julio de 2011 se publicó la Resolución SBS N° 8425-2011 (Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional) mediante el cual las empresas deberán cumplir con los requerimientos por ciclo económico, por riesgo de concentración crediticia (individual y sectorial), por riesgo de concentración de mercado, riesgo por tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos.

Este requerimiento de patrimonio efectivo adicional deberá ser alcanzado en un plazo de cinco años siendo el primer tramo del mismo el 40% del requerimiento total a partir de julio de 2012. El incremento gradual del mismo es anual a una tasa del 15% alcanzando el 100% el 31 de julio de 2016. El requerimiento de patrimonio efectivo adicional por ciclo económico se activa y desactiva en las mismas fechas que se activa y desactiva la regla de provisiones procíclica para créditos.

Al 30 de junio de 2015, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/.7,624 millones (S/.7,370 millones al 31 de diciembre de 2014). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, totalizan S/.58,229 millones al 30 de junio de 2015 (S/.53,495 millones al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de junio de 2015, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 13.09% (13.78% al 31 de diciembre de 2014).

13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

La utilidad básica y diluida por acción común resulta como sigue:

	Cantidad de Acciones (millones)	
	2015	2014
En circulación al inicio del período	3,246.5	2,724.8
Capitalización de resultados	537.6	1,059.3
En circulación al final del período	3,784.1	3,784.1
Utilidad neta del período (en miles de nuevos soles)	663,041	622,596
Utilidad básica y diluida por acción	0.175	0.165

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco ha otorgado créditos, provisto y solicitado servicios bancarios, relaciones de corresponsalía, operaciones con instrumentos financieros derivados registrados a su valor nominal y otras operaciones con empresas vinculadas y subsidiarias, cuyos saldos son detallados a continuación:

	2015	2014
	S/. 000	S/. 000
Activo -		
Disponibles	6,764	12,410
Cartera de créditos	156,471	150,294
Otros activos	222,443	193,637
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	405,620	223,560
Adeudados y obligaciones financieras	18,770	-
Otros Pasivos	737,333	537,506
Contingentes y cuentas de orden -		
Contingentes	12,500,871	11,267,905
Cuentas de orden	2,714,949	2,255,086

Las transacciones del Banco con partes vinculadas, se han realizado en el curso normal de las operaciones y en condiciones en las que se hubieran otorgado a terceros.

Las operaciones realizadas con empresas vinculadas y subsidiarias, incluidas en el estado de resultado por los periodos terminados el 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014, comprende:

	2015	2014
	S/. 000	S/. 000
Ingresos por intereses	2,179	-
Gastos por intereses	(735)	(5,999)
Otros ingresos (gastos), neto	(38,347)	(28,842)

Préstamos al personal

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2014, los Directores, funcionarios y empleados del Banco

mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en el Perú. Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/.390 millones y S/.396 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de junio de 2015, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/.6 millones (S/. 5 millones al 30 de junio de 2014)

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el monto de referencia equivalente en nuevos soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados fue como sigue:

				2015			
				Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
				S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para negociación							
	Forward de moneda			17,204,882	159,615	185,828	
	Opciones de commodities y otros			1,167,464	16,396	16,397	
	Opciones de tasa de interés			282,460	201	201	
	Swap de moneda			13,542,410	821,122	688,924	
	Swap de tasa de interés			5,484,814	33,263	63,256	
	Provisión por riesgo país			-	(33)	-	
	Total Derivados para negociación			37,682,030	1,030,564	954,606	
Derivados de cobertura							
	A valor razonable			3,416,682	16,663	66,537	
	Swap de moneda	Emisión Bono		239,682	-	59,699	
	Swap de tasa de interés	Adeudado		1,588,500	16,663	-	
	Swap de tasa de interés	Emisión Bono		1,588,500	-	6,837	
	Flujo de efectivo			635,400	1,606	-	
	Swap de tasa de interés	Adeudado		635,400	1,606	-	
	Total Derivados de cobertura			4,052,082	18,269	66,537	
	TOTAL			41,734,112	1,048,833	1,021,143	

				2014			
				Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
				S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para negociación							
	Forward de moneda			17,449,564	142,145	182,076	
	Opciones de commodities y otros			2,118,757	11,878	11,877	
	Opciones de tasa de interés			280,806	374	374	
	Swap de moneda			14,081,780	655,101	481,393	
	Swap de tasa de interés			5,065,444	18,231	51,537	
	Provisión por riesgo país			-	(5)	-	
	Total Derivados para negociación			38,996,351	827,724	727,257	

Derivados de cobertura				
A valor razonable		3,211,273	16,457	59,127
Swap de moneda	Emisión Bono	225,273	-	42,898
Swap de tasa de interés	Adeudado	1,493,000	16,457	-
Swap de tasa de interés	Emisión Bono	1,493,000	-	16,229
Flujo de efectivo		597,200	2,358	-
Swap de tasa de interés	Adeudado	597,200	2,358	-
Total Derivados de cobertura		3,808,473	18,815	59,127
TOTAL		42,804,824	846,539	786,384

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 30 de junio de 2015 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/.239 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 30 de junio de 2015, el valor razonable del CCS asciende a S/ 2 millón (pérdida), el cual se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 30 de junio de 2014, el valor razonable ascendió a una pérdida de S/.1 millón).

Al 30 de junio de 2015 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/. 3,177 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos. Mediante los IRS, el Banco recibe un tipo de interés fijo en dólares y paga un tipo de interés variable en esa misma moneda. Al 30 de junio de 2015, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/.11 millones (ganancia), la cual se encuentra incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 30 de junio de 2014, la variación del valor razonable ascendió a una ganancia de S/. 14 millones).

Derivado de cobertura de flujos de efectivo

- (ii) Al 30 de junio de 2015 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/. 635 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos. Mediante los IRS el Banco recibe un tipo de interés variable en dólares y paga un tipo de interés fijo en esa misma moneda. Al 30 de junio de 2015, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/.1 millón y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales.

b) Otras Acreedoras

En diciembre de 2008, Continental DPR Finance Company, una sociedad de propósito especial establecida en las Islas Cayman, emitió a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) cuyo valor residual al 30 de junio de 2015 asciende a US\$ 25 millones. Estas notas vencen el 15 de diciembre de 2015 y tienen cupones trimestrales que consideran un período de gracia de dos años. Los referidos instrumentos de deuda devengan intereses a una tasa Libor más un Spread (Nota 10).

En abril de 2010, Continental DPR Finance Company, tomó un adeudado a través de un contrato privado de deuda cuyo valor residual al 30 de junio de 2015 asciende a US\$ 70

millones (Serie 2010-A). Esta serie vence el 15 de marzo de 2017 y tiene cupones trimestrales que consideran un período de gracia de dos años. El referido adeudado devenga intereses a una tasa Libor más un Spread (Nota 10).

En junio de 2012, Continental DPR Finance Company realizó una emisión a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) por US\$ 193 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 83 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 110 millones que vencen el 15 de junio de 2022. Todas las notas tienen cupones trimestrales. Las series A y B consideran periodos de gracia de dos años; mientras las series C y D consideran 3 años. Devengan intereses a una tasa Libor más un Spread, excepto parte de la emisión a 10 años por US\$ 70 millones emitida a tasa fija (Nota 10).

Los pasivos emitidos por Continental DPR Finance Company se encuentran garantizados con la venta por parte del Banco a Continental DPR Finance Company de los flujos presentes y futuros generados por las órdenes de pago electrónicas de clientes (Diversified Payments Rights - DPRs) enviadas al Banco bajo el sistema SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications Network). La mencionada venta, realizada por única vez, se efectuó el 31 de Diciembre de 2008.

Los documentos marco contienen cláusulas de cumplimiento relativas a ratios financieros del Banco y otras condiciones específicas relacionadas a los flujos cedidos, sobre los cuales, al 30 de junio de 2015 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al segundo trimestre de 2015 en relación al 2014 se incrementaron en 6%, por el efecto neto del incremento de ingresos por cartera de créditos y disminución de ingresos en disponible, de las inversiones a valor razonable con cambio en resultados.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al segundo trimestre de 2015 en relación al 2014 aumentaron en 19%, básicamente por el efecto del incremento de intereses por adeudos y obligaciones financieras y Valores Títulos y Obligaciones en circulación.

18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al primer trimestre de 2015 tuvieron un aumento neto del 8% respecto al 2014. Estos rubros comprenden ingresos por transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, y otros ingresos y gastos.

19. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

Los gastos de personal y directorio se incrementaron al primer trimestre de 2015 en 9% respecto al 2014. Este rubro comprende los sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal del Banco.

20. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.