

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Setiembre 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	20,213,048	14,523,652	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8	43,622,943	38,555,172
Caja		2,340,928	2,992,256	Obligaciones a la Vista		14,887,868	12,280,162
Banco Central de Reserva del Perú		7,986,375	8,370,009	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		11,615,553	10,953,621
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		31,669	67,929	Obligaciones por Cuentas a Plazo		17,051,446	15,270,688
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		565,905	391,624	Otras Obligaciones		68,076	50,701
Canje		90,528	106,791	FONDOS INTERBANCARIOS	9	260,025	120,011
Otras disponibilidades				DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	8	1,960,901	1,648,411
		9,197,643	2,595,043	Depósitos a la Vista		898,102	1,440,057
FONDOS INTERBANCARIOS	9	82,560	20,002	Depósitos de Ahorro		61,237	51,693
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	129,007	679,361	Depósitos a Plazo		1,001,562	156,661
Instrumento de Capital		0	0	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	22,194,932	15,260,159
Instrumento de Deuda		129,007	679,361	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		9,266,879	2,549,308
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		591,722	623,446
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	5,549,966	2,318,457	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		5,286,494	5,467,767
Instrumentos representativos de Capital		37,496	37,381	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
Instrumentos representativos de deuda		5,512,470	2,281,076	Valores y Títulos		7,049,837	6,619,638
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	460,925	451,232	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	1,096,526	727,257
				DERIVADOS DE COBERTURA	15	70,621	59,127
CARTERA DE CREDITOS	5	45,713,406	42,056,399	CUENTAS POR PAGAR	7	371,736	383,959
Cartera de Créditos Vigentes		46,008,906	42,328,993	PROVISIONES	7	452,152	397,275
Cartera de Créditos Reestructurados		1,709	1,736	Provisión para Créditos Contingentes		124,012	105,829
Cartera de Créditos Refinanciados		764,474	735,758	Provisión para litigio y demandas		16,091	14,557
Cartera de Créditos Vencidos		235,770	225,271	Otros		312,049	276,889
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		899,270	737,664	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
(-) Provisiones para Créditos		-2,196,723	-1,973,023	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	1,275,585	827,724	OTROS PASIVOS	7	706,607	167,020
DERIVADOS DE COBERTURA	15	20,098	18,815	TOTAL DEL PASIVO		70,736,443	57,318,391
CUENTAS POR COBRAR	7	161,296	155,250				
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		127,258	109,314	PATRIMONIO			
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		34,038	45,936	Capital social		3,784,146	3,246,531
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS	7	115,539	81,608	Capital adicional		0	0
Bienes Realizables		3,327	2,409	Acciones Propias en Cartera		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		112,212	79,199	Reservas		1,111,780	977,350
PARTICIPACIONES		127,296	94,911	Resultados Acumulados		0	0
Subsidiarias		123,850	91,984	Resultado Neto del Ejercicio		1,006,244	1,343,780
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		3,446	2,927	Ajustes al Patrimonio		-8,003	10,208
Otras		0	0	TOTAL DEL PATRIMONIO	11	5,894,167	5,577,869
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	6	853,147	864,124				
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		58,366	56,313	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		76,630,610	62,896,260
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		139,806	172,013				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		362,179	361,117				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		884	723				
OTROS ACTIVOS	7	1,367,502	214,559				
TOTAL DEL ACTIVO		76,630,610	62,896,260				
CONTINGENTES DEUDORAS		56,564,854	56,635,691				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		24,816,505	19,337,783				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		152,543,618	149,562,574				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		3,904,742	3,917,390				

BVBA BANCO CONTINENTAL

Estado de Resultados

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

(En miles de nuevos soles)

Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2015	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2014	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2014
INGRESOS POR INTERESES				
Disponible	3,484	2,009	7,015	7,684
Fondos interbancarios	651	150	1,302	355
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	3,892	7,712	12,533	20,898
Inversiones disponibles para la venta	21,995	22,249	67,748	63,732
Inversiones a vencimiento	9,908	6,277	29,660	23,488
Cartera de créditos directos	972,702	891,123	2,818,149	2,634,473
Resultado por operaciones de cobertura	6,339	5,960	20,472	17,120
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	857	1,056	3,276	3,989
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	1,019,828	936,536	2,960,155	2,771,739
GASTOS POR INTERESES				
Obligaciones con el público	-102,182	-106,863	-294,483	-309,297
Fondos interbancarios	-1,706	-5,119	-8,165	-16,515
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-9,370	-6,473	-19,920	-16,051
Adeudos y obligaciones financieras	-239,282	-146,086	-630,506	-428,306
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	-79,267	-9,534	-153,000	-19,439
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-8,935	-9,302	-27,059	-26,195
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-68,520	-62,356	-206,816	-192,804
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-1,372	-1,457	-4,256	-4,311
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-81,188	-63,437	-239,375	-185,557
Intereses de cuentas por pagar	0	0	0	0
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Otros Gastos Financieros	-730	-307	-2,243	-2,250
TOTAL GASTOS POR INTERESES	-353,270	-264,848	-955,317	-772,419
MARGEN FINANCIERO BRUTO	666,558	671,688	2,004,838	1,999,320
(-) Provisiones para créditos directos	-149,362	-98,687	-477,533	-387,279
MARGEN FINANCIERO NETO	517,196	573,001	1,527,305	1,612,041
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
Ingresos por créditos indirectos	52,914	51,611	158,022	150,107
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	270	250	790	709
Ingresos Diversos	198,207	160,995	550,492	472,161
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-45,209	-39,248	-139,182	-111,405
Gastos por créditos indirectos	0	0	-1	-1
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito	-13,572	-12,366	-39,821	-36,374
Gastos Diversos	-31,637	-26,882	-99,360	-75,030
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	723,378	746,609	2,097,457	2,123,613
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6,265	-5,978	7,427	-3,189
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en commodities	-953	4,876	9,010	4,921
Inversiones disponibles para la venta	-59,210	-133,095	-481,204	-33,951
Derivados de negociación	0	0	0	0
Resultado por operaciones de cobertura	5,830	4,683	25,370	16,803
Ganancias (pérdidas) en participaciones	203,190	217,055	899,205	298,086
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	7,400	7,667	53,315	22,221
Otros	885,900	841,817	2,610,580	2,428,504
MARGEN OPERACIONAL				
GASTOS DE ADMINISTRACION				
Gastos de Personal y Directorio	-170,800	-167,938	-520,615	-490,245
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-207,626	-167,409	-567,543	-486,286
Impuestos y Contribuciones	-11,224	-11,376	-35,655	-32,910
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-24,595	-22,834	-73,560	-66,715
MARGEN OPERACIONAL NETO	471,655	472,260	1,413,207	1,352,348
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES				
Provisiones para créditos indirectos	-6,809	-7,023	-15,781	-18,810
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar	-2,336	-2,110	-11,913	-8,600
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	-8,501	-2,458	-21,562	-8,343
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	-988	-1,396	-2,303	-1,396
Otras provisiones	-297	557	-297	-475
RESULTADO DE OPERACIÓN	452,724	459,830	1,361,351	1,314,724
Otros ingresos y egresos	19,747	-6,902	23,894	-12,068
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	472,471	452,928	1,385,245	1,302,656
IMPUESTO A LA RENTA	-129,268	-121,068	-379,001	-348,200
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	343,203	331,860	1,006,244	954,456
Utilidad (pérdida) básica por acción	13	0.091	0.088	0.266
Utilidad (pérdida) diluida por acción	13	0.091	0.088	0.266

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

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2015	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2014	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2014
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	343,203	331,860	1,006,244	954,456
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	-2,439	1,719	-3,658	-756
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-676	-1,866	-6,752	-1,005
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-5,853	-6,232	-8,862	-1,281
Otro resultado integral antes de impuestos	-8,968	-6,379	-19,272	-3,042
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	634	-498	951	244
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	652	388	110	226
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	1,286	-110	1,061	470
Otros resultado integral	-7,682	-6,489	-18,211	-2,572
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	335,521	325,371	988,033	951,884

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 al 30 de Setiembre de 2015	Del 1 de Enero de 2014 al 30 de Setiembre de 2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1,006,244	954,456
AJUSTES		
Depreciación y amortización	73,560	66,715
Provisiones	529,391	425,024
Deterioro	0	0
Otros ajustes	246,485	220,024
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento neto) disminución en activos		
Creditos	-2,719,076	-2,370,517
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	550,354	-243,520
Disponibles para la venta	-1,147,631	-23,782
Cuentas por cobrar y otras	-8,276,268	-260,071
Aumento neto (disminución) en pasivos		
Pasivos financieros, no subordinados	10,078,843	3,561,021
Cuentas por pagar y otras	877,205	282,336
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos	1,219,107	2,611,686
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados	-353,105	-257,278
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	866,002	2,354,408
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	-73,244	-108,649
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	54,739	3,877
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-18,505	-104,772
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Entrada por la emisión de pasivos financieros subordinados	0	861,078
Salida por el rescate de pasivos financieros subordinados	-96,030	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio	0	0
Dividendos pagados	-669,162	-652,025
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	23,841	0
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-741,351	209,053
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	106,146	2,458,689
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo	1,113,750	343,822
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	1,219,896	2,802,511
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	12,072,749	11,977,953
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período	13,292,645	14,780,464

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							954,456									954,456
7. Otro Resultado Integral								0	0	-529	0	-1,005	0	-1,038	-2,572	-2,572
8. Resultado Integral Total							954,456	0	0	-529	0	-1,005	0	-1,038	-2,572	951,884
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	954,456	0	0	-529	0	-1,005	0	-1,038	-2,572	299,819
Saldos al 30 de Setiembre de 2014	3,246,531	0	0	977,350	0	0	954,456	0	0	2,581	0	8,041	0	1,455	12,077	5,190,414
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							1,006,244									1,006,244
7. Otro Resultado Integral								0	0	-2,707	0	-6,752	0	-8,752	-18,211	-18,211
8. Resultado Integral Total							1,006,244	0	0	-2,707	0	-6,752	0	-8,752	-18,211	988,033
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	134,430	103	-134,378										155
Total de cambios en el patrimonio	537,615	0	0	134,430	0	-1,343,780	1,006,244	0	0	-2,707	0	-6,752	0	-8,752	-18,211	316,298
Saldos al 30 de Setiembre de 2015	3,784,146	0	0	1,111,780	0	0	1,006,244	0	0	-479	0	-254	0	-7,270	-8,003	5,894,167

BBVA BANCO CONTINENTAL

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

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE 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 setiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 345 y 338 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco al 30 de setiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 fue 5,399 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 setiembre 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 setiembre 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, excepto por:

Mediante Resolución SBS N° 5780-2015, se aprobó las nuevas normas especiales sobre vinculación y grupo económico y se modificó la Resolución SBS N° 472-2006 que contiene las normas prudenciales para las operaciones con vinculados. Siendo los cambios más relevantes:

Para el cálculo del límite al total de financiamientos a personas y/o entes jurídicos vinculados (artículo 202° de la Ley General), deberá tenerse en cuenta lo siguiente:

En el caso de una persona natural vinculada a la empresa, deberá considerarse también como una exposición frente a esa persona natural todo financiamiento otorgado a sus parientes y cónyuge sin admitirse prueba en contrario. Asimismo, se incluirá todo financiamiento otorgado a una persona jurídica o ente jurídico sobre el cual dicha persona natural vinculada, sus parientes o cónyuge, ejerzan el control, sea de forma individual o por pertenecer a un grupo económico de personas naturales que actúan como unidad de decisión, salvo prueba en contrario. Esta prueba en contrario no será admisible cuando se trate de una persona natural vinculada a la empresa por relación de propiedad (directa o indirecta) mayor o igual al 20%, o cuando se alcance el porcentaje antes mencionado con participaciones de otras personas naturales con las que se actúa como unidad de decisión.

Tratándose de una persona jurídica o un ente jurídico vinculado a la empresa, deberá considerarse también como exposición frente a esta persona jurídica o ente jurídico, salvo prueba en contrario, todo financiamiento otorgado a otra persona jurídica o ente jurídico que pertenezca a su grupo económico. Dicha prueba en contrario no será admisible cuando se trate de personas jurídicas o entes jurídicos vinculados a la empresa por relación de propiedad (directa o indirecta) mayor o igual al 20%, o cuando se alcance el porcentaje antes mencionado con participaciones de otras personas jurídicas o entes jurídicos de su grupo económico.

Este cambio en la normativa de operaciones con vinculados entró en vigencia al día siguiente de su publicación. En consecuencia, las cifras comparativas de la nota 14 "Transacciones con partes vinculadas" han sido reexpresadas siguiendo los lineamientos dispuestos por la Resolución SBS N° 5780-2015.

3. DISPONIBLE

Al 30 de setiembre de 2015, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,160 millones y S/.1,660 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 setiembre 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 setiembre de 2015, el ingreso por estos intereses asciende a S/. 3 millones (S/.6 millones al 30 de setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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/.9,184 millones y S/.2,583 millones respectivamente (Nota 10-a).

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)	5,549,966	2,318,457
Inversiones a vencimiento	460,925	451,232
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	129,007	679,361
	<u>6,139,898</u>	<u>3,449,050</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)	5,108,980	1,789,149
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	403,490	491,926
Acciones en empresas del país	36,859	36,745
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u>5,549,966</u>	<u>2,318,457</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)	460,925	451,232

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	72,534	435,736
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	56,473	183,318
Bonos del Tesoro Americano	-	60,307
	<u>129,007</u>	<u>679,361</u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta setiembre 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 setiembre de 2015 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 2.68% y 4.19% (3.26% y 3.47% al 31 de diciembre de 2014) y en moneda extranjera fluctúan entre 0.12% y 0.31% (0.15% y 0.20% al 31 de diciembre de 2014).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de setiembre de 2015 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.05% y 8.08% (1.80% y 6.80% al 31 de diciembre de 2014) en moneda nacional y 1.20% en moneda extranjera (1.55% y 2.17% al 31 de diciembre de 2014) con plazos hasta febrero de 2055 (agosto de 2046 al 31 de diciembre de 2014).

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

a) Este rubro comprende:

	2015		2014	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos Directos				
Préstamos	17,332,902	38%	15,546,054	37%
Hipotecario	10,234,641	22%	9,562,167	23%
Créditos de comercio exterior	5,968,412	13%	4,723,868	11%
Arrendamiento financiero	4,613,663	10%	4,345,229	10%
Consumo	3,834,036	8%	3,445,263	8%
Documentos descontados	1,057,244	3%	1,291,732	3%
Otros	2,648,362	6%	3,126,852	8%
	45,689,260	100%	42,041,165	100%
Créditos refinanciados y reestructurados	792,707	2%	762,547	2%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,149,483	2%	976,191	2%
	47,631,450	104%	43,779,903	104%
Más: Rendimientos devengados	320,593	1%	287,913	1%
	47,952,043	105%	44,067,816	105%
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(41,914)	-	(38,394)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,196,723)	(5%)	(1,973,023)	(5%)
TOTAL	45,713,406	100%	42,056,399	100%
Créditos Indirectos	15,747,482		15,679,649	

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/.36,524 millones al 30 de setiembre de 2015 y S/.34,180 millones al 31 de diciembre de 2014.

Al 30 de setiembre 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/.560 millones (S/.561 millones al 31 de diciembre de 2014) (Nota 10 - c).

Al 30 de setiembre 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	7.92	6.64	8.06	6.65
Hipotecario	8.91	8.28	9.19	8.40
Consumo	23.56	21.52	21.54	17.25

b) A continuación se presenta los saldos al 30 de setiembre 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	10,662,506	23%	10,121,029	23%
Corporativos	10,457,226	22%	5,741,912	13%
Hipotecarios para vivienda	10,421,225	22%	9,730,550	23%
Grandes empresas	8,626,078	18%	11,029,640	25%
Consumo	3,979,745	8%	3,610,184	9%
Pequeñas empresas	1,346,116	3%	1,395,904	3%
Entidades del Sector Público	899,361	2%	968,713	2%
Empresas del Sistema Financiero	712,561	1%	570,412	1%
Intermediarios de Valores	357,080	1%	476,741	1%
Microempresas	101,302	-	68,812	-
Bancos Multilaterales de desarrollo	68,250	-	66,006	-
	47,631,450	100%	43,779,903	100%

- c) Al 30 de setiembre 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	14,400,969	30%	13,340,733	30%
Manufactura	9,022,296	19%	8,090,331	18%
Comercio	8,817,875	19%	7,870,668	18%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,610,409	5%	2,613,550	6%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,563,488	5%	2,880,515	7%
Minería	1,870,920	4%	1,373,614	3%
Electricidad, gas y agua	1,405,247	3%	1,306,528	3%
Agricultura y ganadería	1,392,653	3%	1,185,947	3%
Intermediación financiera	1,124,079	2%	924,103	2%
Construcción	981,971	2%	892,372	2%
Otros	3,441,542	8%	3,301,542	8%
Total	47,631,450	100%	43,779,903	100%

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 30 de setiembre 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	1,090,670	1,242,049
Recuperaciones y reversiones	(613,134)	(724,501)
Venta de cartera	(324,458)	(389,830)
Diferencia de cambio y otros ajustes	70,622	56,698
	2,196,723	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 setiembre de 2015 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/. 1,126 millones (S/.1,066 millones al 31 de diciembre de 2014) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/.773 millones (S/. 741 millones al 31 de diciembre de 2014).

Durante el año 2015, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/. 446 millones (S/.382 millones en el 2014). El valor de venta ascendió a S/. 54 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 instalaciones</u> S/.000	<u>Mobiliario y equipo</u> S/.000	<u>Vehiculos</u> S/.000	<u>Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas</u> S/.000	<u>Trabajos en curso</u> S/.000	<u>Unidades por recibir y de 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	-	5,255	37,753	499	4,410	22,172	1,102	71,191
Retiros o ventas	(3,030)	(6,242)	-	-	-	-	-	(9,272)
Ajustes u otros	(130)	53,316	127	(53)	5,696	(67,688)	(2,050)	(10,782)
Saldo al 30 de setiembre de 2015	<u>120,822</u>	<u>769,341</u>	<u>490,510</u>	<u>7,408</u>	<u>213,832</u>	<u>8,189</u>	<u>1,051</u>	<u>1,611,154</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	-	25,978	32,076	394	15,113	-	-	73,560
Retiros o ventas	-	(3,777)	-	-	-	-	-	(3,777)
Ajustes u otros	-	(583)	(6,886)	(53)	(147)	-	-	(7,669)
Saldo al 30 de setiembre de 2015	<u>-</u>	<u>411,211</u>	<u>253,965</u>	<u>5,576</u>	<u>87,255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>758,007</u>
Costo neto:								
Saldo al 30 de setiembre de 2015	<u>120,822</u>	<u>358,130</u>	<u>236,546</u>	<u>1,831</u>	<u>126,577</u>	<u>8,189</u>	<u>1,051</u>	<u>853,147</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 setiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) El rubro Otros Activos, al 30 de setiembre de 2015 incluye principalmente S/.114 millones de cargas diferidas (S/.62 millones al 31 de diciembre de 2014) y S/.1,252 millones de cuentas en trámite (S/.151 millones al 31 de diciembre de 2014).
- (b) El rubro Cuentas por Pagar al 30 de setiembre de 2015, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/. 129 millones (S/.142 millones a diciembre de 2014), cuentas por pagar diversas por S/.28 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/. 34 millones (S/.110 millones a diciembre de 2014) y dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/.82 millones (S/.96 millones a diciembre de 2014).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 30 de setiembre de 2015 incluye principalmente S/.686 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 setiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/. 452 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 setiembre 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/.170 millones y S/.166 millones, respectivamente.

8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Depósitos a plazo	17,051,446	15,270,688
Obligaciones a la vista	14,887,868	12,280,162
Depósitos de ahorro	11,615,553	10,953,621
Otras obligaciones	68,076	50,701
	<u><u>43,622,943</u></u>	<u><u>38,555,172</u></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 setiembre de 2015 los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de 3.50% 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 setiembre de 2015 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de 3.50% en moneda nacional (3.50% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2014). 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>
Banco Central de Reserva (a)	9,127,277	2,540,900
Instituciones Financieras del exterior (b)	4,822,409	4,927,197
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (c)	560,037	561,097
Organismos Financieros Internacionales (d)	392,326	479,140
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	31,200	61,796
Intereses devengados por pagar	211,846	70,391
Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>15,145,095</u>	<u>8,640,521</u>
Bonos Corporativos	5,012,930	4,679,292
Bonos Subordinados	1,630,238	1,524,583
Bonos de Arrendamiento Financiero	280,550	274,650
Certificados de depósitos negociables	56,290	60,618
Intereses devengados por pagar	69,829	80,495
Valores y Títulos	<u>7,049,837</u>	<u>6,619,638</u>
	 <u>22,194,932</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 setiembre 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) Al 30 de setiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, estos saldos corresponden a operaciones de pacto de recompra de divisa y certificado de depósito con el BCRP, las cuales generan intereses a tasas anuales entre 3 % y 5.91%, y tienen vencimiento entre noviembre 2015 y octubre 2020 (Nota 3).

(b) Instituciones Financieras del Exterior

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

Nombre del acreedor	Saldo al 30.09.15		Saldo al 31.12.14		Vencimientos de pago al 30.09.15
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Goldman Sachs Bank (i)	502,524	1,619,132	503,548	1,503,593	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	348,035	1,121,369	347,749	1,038,378	Noviembre 2020
Credit Suisse (v)	200,000	644,400	200,000	597,200	Octubre 2040
Wells Fargo Bank (iii) / (vi)	136,667	440,341	151,667	452,877	Mayo 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Standard Chartered (iii) / (vi) / (vii)	122,321	394,118	142,500	425,505	Mayo 2016, Junio 2017, Junio 2022
Bank of America (vi)	40,000	128,880	40,000	119,440	Mayo 2016
Citibank NA (vi)	40,000	128,880	40,000	119,440	Mayo 2016
Sumitomo Bank (iv)	36,250	116,798	70,000	209,020	Diciembre 2015 y Marzo 2017
West LB (iv)	36,250	116,798	70,000	209,020	Diciembre 2015 y Marzo 2017
China Development Bank	22,000	70,884	29,000	86,594	Diciembre 2016
DEG Deutsche Investitions	12,500	40,275	45,000	134,370	Octubre 2017
Otros menores	166	534	10,637	31,760	Octubre 2015
	<u>1,496,713</u>	<u>4,822,409</u>	<u>1,650,101</u>	<u>4,927,197</u>	
Intereses devengados por pagar	21,211	68,343	19,803	59,133	
	<u>1,517,924</u>	<u>4,890,752</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 setiembre de 2015, ajustes acumulados de S/. 3 millones de ganancias, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/. 5 millones al 30 de setiembre de 2014 de ganancias 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\$ 179 millones (nota 15-b).
- (iv) Incluye a cuatro préstamos por un total de US\$ 72 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).
- (c) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social "Mi Vivienda" en moneda nacional por S/.541 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 setiembre 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 setiembre de 2015, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/.560 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 1.35% y 6.38% al 30 de setiembre de 2015 (1.3% y 6.4% al 31 de diciembre de 2014), y no cuentan con garantías específicas.

Nombre del acreedor	Saldo al 30.09.15		Saldo al 31.12.14		Vencimientos de pago
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
International Finance Corporation - IFC	91,765	295,666	100,462	299,980	Diciembre 2018 y Junio 2022
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (i)	30,000	96,660	60,000	179,160	Febrero 2017 / 2019 y Agosto 2015
	<u>121,765</u>	<u>392,326</u>	<u>160,462</u>	<u>479,140</u>	
Intereses devengados por pagar	1,060	3,416	769	2,298	
	<u>122,825</u>	<u>395,742</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 setiembre 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 30.09.15 S/. 000	Saldo al 31.12.14 S/. 000	Fecha de vencimiento
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	171,351	181,343	Abril 2019
		Sexta	A	USD	54,000	173,988	161,244	Julio 2016
Primera emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,611,000	1,493,000	Agosto 2022
Segunda emisión internacional	USD 300 millones	Segunda	Única	USD	300,000	966,081	894,909	Julio 2016
Tercera emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,610,510	1,468,796	Abril 2018
						5,012,930	4,679,292	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,788	39,768	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	64,440	59,720	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	72,833	70,276	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	64,101	59,392	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	64,846	62,569	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	64,440	59,720	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	56,320	54,343	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	61,770	59,601	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	36,423	35,144	Diciembre 2033
Tercera	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	144,990	134,370	Octubre 2028
Primera emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	960,287	889,680	Setiembre 2029
						1,630,238	1,524,583	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	80,550	74,650	Abril 2016
Segundo	USD 250 millones	Primera	A	PEN	200,000	200,000	200,000	Mayo 2017
						280,550	274,650	
Certificados de depósitos negociables								
						56,290	60,618	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación								
						69,829	80,495	
						7,049,837	6,619,638	

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 setiembre 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 setiembre de 2015 (entre 2.3% y 5% al 31 de diciembre de 2014).

La emisión de bonos corporativos por S/. 200 millones se encuentran cobeturada con un Cross Currency Swap – CCS. Al 30 de setiembre de 2015 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/.10 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de moneda cubierto. (S/.2 millones al 30 de setiembre 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 setiembre de 2015, ajustes acumulados de S/. 23 millones de pérdidas (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/.4 millones al 30 de setiembre 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 setiembre 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 3,784,146 acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción (3,246,531 acciones al 31 de diciembre de 2014).

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 setiembre 2015, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/. 3.02 por acción (al 31 de diciembre de 2014 fue de S/.4.65 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 90.91% al 30 de setiembre de 2015 (95.24% al 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	8,318	5.38%
De 1.01 al 5	2	2.38%
De 80.01 al 100	1	92.24%
	<u>8,321</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, hasta el año 2014 estuvieron 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/.9.7 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/.0.3 millones de pérdidas no realizadas de inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/.6 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2014) y S/.0.5 millones por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/.2 millones al 31 de diciembre de 2014).

(e) Resultados del Ejercicio

Con fecha 14 de julio de 2015, el Directorio, en uso de la delegación conferida por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 26 de marzo de 2015 y de lo previsto en el artículo 184°, literal A), inciso 2 de la Ley General, acordó por unanimidad adoptar el compromiso de capitalización de utilidades del ejercicio 2015 por S/.449 millones. La formalización de este compromiso se hará efectiva en la próxima Junta de Accionistas.

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 setiembre 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 setiembre de 2015, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/.8,069 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/.57,825 millones al 30 de setiembre de 2015 (S/.53,495 millones al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de setiembre de 2015, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 13.95% (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	<u>537.6</u>	<u>1,059.3</u>
En circulación al final del período	3,784.1	3,784.1
Utilidad neta del período (en miles de nuevos soles)	1,006,244	954,456
Utilidad básica y diluida por acción	<u>0.266</u>	<u>0.252</u>

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de setiembre 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Activo -		
Disponibles	29,114	12,410
Cartera de créditos	648,284	601,935
Otros activos	236,839	193,709
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	624,273	800,871
Adeudados y obligaciones financieras	53,351	57,456
Otros Pasivos	871,118	538,357
Contingentes y cuentas de orden -		
Contingentes	15,921,701	11,384,166
Cuentas de orden	4,157,215	2,302,008

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 setiembre de 2015 y 30 de setiembre de 2014, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Ingresos por intereses	5,178	1,944
Gastos por intereses	(3,675)	(13,194)
Otros ingresos (gastos), neto	(57,604)	(36,743)

Préstamos al personal

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/.397 millones y S/.396 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2015, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/.8 millones (S/. 7 millones al 30 de setiembre de 2014).

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 30 de setiembre 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
Derivados para negociación			
Forward de moneda	12,762,356	176,940	132,970
Opciones de commodities y otros	5,840,214	82,026	45,283
Opciones de tasa de interés	236,037	106	106
Swap de moneda	13,364,435	956,808	798,337
Swap de tasa de interés	6,953,746	61,511	119,830
Provisión por riesgo país	-	(1,806)	-
Total Derivados para negociación	39,156,788	1,275,585	1,096,526
Derivados de cobertura			
A valor razonable			
Swap de moneda	243,077	-	69,601
Swap de tasa de interés	1,611,000	10,843	-
Swap de tasa de interés	1,611,000	9,048	-
Flujo de efectivo			
Swap de tasa de interés	639,797	207	1,020
Total Derivados de cobertura	4,104,874	20,098	70,621
TOTAL	43,261,662	1,295,683	1,167,147

2014			
Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
	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			
Swap de moneda	225,273	-	42,898
Swap de tasa de interés	1,493,000	16,457	-
Swap de tasa de interés	1,493,000	-	16,229
Flujo de efectivo			
Swap de tasa de interés	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 setiembre 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/.243 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 30 de setiembre de 2015, el valor razonable del CCS asciende a S/. 10 millones (pérdida), el cual se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 30 de setiembre de 2014, el valor razonable ascendió a una pérdida de S/.2 millones).

Al 30 de setiembre de 2015 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/. 3,222 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 setiembre de 2015, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/.20 millones (ganancia), la cual se encuentra incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 30 de setiembre de 2014, la variación del valor razonable ascendió a una pérdida de S/. 2 millones).

Derivado de cobertura de flujos de efectivo

- (ii) Al 30 de setiembre de 2015 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/. 639 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 setiembre de 2015, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/. 0.5 millones de pérdida 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 setiembre de 2015 asciende a US\$ 12 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 setiembre de 2015 asciende a US\$ 60 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\$ 178 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 73 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 106 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\$ 68 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 setiembre de 2015 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al tercer trimestre de 2015 en relación al 2014 se incrementaron en 7%, por el efecto neto del incremento de ingresos por cartera de créditos, de inversiones a vencimiento y disminución de las inversiones a valor razonable con cambio en resultados.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al tercer trimestre de 2015 en relación al 2014 aumentaron en 24%, básicamente por el efecto neto del incremento de intereses por adeudos y obligaciones financieras y la disminución de intereses por obligaciones con el público.

18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al tercer trimestre de 2015 tuvieron un aumento neto del 11% 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 tercer trimestre de 2015 en 6% 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.