

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Marzo del año 2016 y 31 de diciembre del año 2015
(En miles de soles)

	Notas	2016	2015		Notas	2016	2015
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE		22,837,563	23,341,409	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		45,366,952	46,439,852
Caja		2,309,054	2,418,212	Obligaciones a la Vista		15,962,348	15,410,179
Banco Central de Reserva del Perú		10,707,466	10,550,372	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		13,001,027	12,683,995
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		47,529	192,138	Obligaciones por Cuentas a Plazo		16,334,518	18,292,642
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		1,095,138	660,684	Otras Obligaciones		69,059	53,036
Canje		105,091	56,870	FONDOS INTERBANCARIOS		899,804	128,015
Otras disponibilidades		8,573,285	9,463,133	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		1,912,200	1,430,356
FONDOS INTERBANCARIOS		0	363,589	Depósitos a la Vista		752,029	459,670
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		189,182	71,064	Depósitos de Ahorro		100,136	175,835
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		1,060,035	794,851
Instrumento de Deuda		189,182	71,064	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS		13,420,959	14,370,386
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		3,972,268	4,676,479	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		588,631	596,402
Instrumentos representativos de Capital		37,675	37,675	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		5,523,592	6,399,041
Instrumentos representativos de deuda		3,934,593	4,638,804	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
INVERSIONES A VENCIMIENTO		464,297	462,732	Valores y Títulos		7,308,736	7,374,943
CARTERA DE CREDITOS		47,782,882	47,848,768	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN		1,300,012	1,265,340
Cartera de Créditos Vigentes		48,087,950	48,148,893	DERIVADOS DE COBERTURA		69,294	118,915
Cartera de Créditos Reestructurados		1,681	1,809	CUENTAS POR PAGAR		9,546,219	9,696,375
Cartera de Créditos Refinanciados		761,192	829,126	PROVISIONES		447,605	485,612
Cartera de Créditos Vencidos		253,663	224,801	Provisión para Créditos Contingentes		134,969	135,036
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		887,963	836,783	Provisión para litigio y demandas		17,391	15,623
(-) Provisiones para Créditos		-2,209,567	-2,192,644	Otros		295,245	334,953
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN		1,335,648	1,327,552	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA		87,410	7,467	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
CUENTAS POR COBRAR		173,581	117,919	OTROS PASIVOS		1,793,479	925,304
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		88,189	90,975	TOTAL DEL PASIVO		74,756,524	74,860,155
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		85,392	26,944	PATRIMONIO		4,401,368	3,784,146
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS		165,466	139,023	Capital social		0	0
Bienes Realizables		1,483	7,220	Capital adicional		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		163,983	131,803	Acciones Propias en Cartera		1,248,947	1,111,786
PARTICIPACIONES		103,566	134,598	Reservas		0	0
Subsidiarias		100,657	130,717	Resultados Acumulados		304,010	1,371,604
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		2,909	3,881	Ajustes al Patrimonio		-9,600	-11,549
Otras		0	0	TOTAL DEL PATRIMONIO		5,944,725	6,255,987
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		861,015	878,238	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		80,701,249	81,116,142
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		90,595	81,245				
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		351,673	241,009				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		378,343	374,328				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		599	712				
OTROS ACTIVOS		1,907,161	1,050,010				
TOTAL DEL ACTIVO		80,701,249	81,116,142				
CONTINGENTES DEUDORAS		55,147,619	54,629,540				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		24,194,886	23,622,637				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		166,523,870	159,481,007				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		5,514,300	4,276,141				

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado de Resultados

Por los periodos terminados el 31 de Marzo de 2016 y 2015

(En miles de soles)

	Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015
INGRESOS POR INTERESES					
Disponible		5,947	1,608	5,947	1,608
Fondos interbancarios		775	483	775	483
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		4,911	5,078	4,911	5,078
Inversiones disponibles para la venta		30,464	27,350	30,464	27,350
Inversiones a vencimiento		8,218	7,241	8,218	7,241
Cartera de créditos directos		1,039,801	903,285	1,039,801	903,285
Resultado por operaciones de cobertura		19,957	7,521	19,957	7,521
Cuentas por cobrar		0	0	0	0
Otros ingresos financieros		566	1,544	566	1,544
TOTAL INGRESOS POR INTERESES		1,110,639	954,110	1,110,639	954,110
GASTOS POR INTERESES					
Obligaciones con el público		-122,071	-98,474	-122,071	-98,474
Fondos interbancarios		-3,595	-2,415	-3,595	-2,415
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		-11,805	-4,519	-11,805	-4,519
Adeudos y obligaciones financieras		-168,631	-156,817	-168,631	-156,817
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país		-8,917	-9,243	-8,917	-9,243
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.		-73,437	-69,138	-73,437	-69,138
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior		0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		-1,077	-1,369	-1,077	-1,369
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación		-85,200	-77,067	-85,200	-77,067
Intereses de cuentas por pagar		-96,998	-29,911	-96,998	-29,911
Resultado por operaciones de cobertura		0	0	0	0
Otros Gastos Financieros		-616	-433	-616	-433
TOTAL GASTOS POR INTERESES		-403,716	-292,569	-403,716	-292,569
MARGEN FINANCIERO BRUTO		706,923	661,541	706,923	661,541
(-) Provisiones para créditos directos		-134,299	-146,252	-134,299	-146,252
MARGEN FINANCIERO NETO		572,624	515,289	572,624	515,289
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS					
Ingresos por créditos indirectos		247,223	221,859	247,223	221,859
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		57,916	53,231	57,916	53,231
Ingresos Diversos		300	259	300	259
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		-49,428	-39,012	-49,428	-39,012
Gastos por créditos indirectos		0	0	0	0
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito		-14,324	-13,040	-14,324	-13,040
Gastos Diversos		-35,104	-25,972	-35,104	-25,972
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		770,419	698,136	770,419	698,136
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)					
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		9,404	4,690	9,404	4,690
Inversiones en comodities		0	0	0	0
Inversiones disponibles para la venta		-73	6,733	-73	6,733
Derivados de negociación		-56,952	-274,016	-56,952	-274,016
Resultado por operaciones de cobertura		0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones		2,340	12,471	2,340	12,471
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio		128,258	396,479	128,258	396,479
Otros		17,995	8,140	17,995	8,140
MARGEN OPERACIONAL		871,391	852,633	871,391	852,633
GASTOS DE ADMINISTRACION					
Gastos de Personal y Directorio		-181,539	-174,532	-181,539	-174,532
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		-209,967	-172,661	-209,967	-172,661
Impuestos y Contribuciones		-11,480	-12,120	-11,480	-12,120
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-26,532	-25,162	-26,532	-25,162
MARGEN OPERACIONAL NETO		441,873	468,158	441,873	468,158
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES					
Provisiones para créditos indirectos		-3,290	-803	-3,290	-803
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar		-1,320	-6,113	-1,320	-6,113
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros		-12,007	-6,231	-12,007	-6,231
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		-1,988	-765	-1,988	-765
Otras provisiones		-485	0	-485	0
RESULTADO DE OPERACIÓN		422,783	454,246	422,783	454,246
Otros ingresos y egresos		-4,266	-4,841	-4,266	-4,841
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		418,517	449,405	418,517	449,405
IMPUESTO A LA RENTA		-114,507	-122,957	-114,507	-122,957
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		304,010	326,448	304,010	326,448
Utilidad (pérdida) básica por acción		0.069	0.074	0.069	0.074
Utilidad (pérdida) diluida por acción		0.069	0.074	0.069	0.074

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 31 de Marzo de 2016 y 2015
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	304,010	326,448	304,010	326,448
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	-1,533	-1,888	-1,533	-1,888
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	90	-6,408	90	-6,408
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	2,993	-1,591	2,993	-1,591
Otro resultado integral antes de impuestos	1,550	-9,887	1,550	-9,887
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	399	491	399	491
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	0	70	0	70
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	399	561	399	561
Otros resultado integral	1,949	-9,326	1,949	-9,326
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	305,959	317,122	305,959	317,122

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados del año 2016 y 2015
(En miles de soles)

	Nota	Del 1 de Enero de 2016 al 31 de Marzo de 2016	Del 1 de Enero de 2015 al 31 de Marzo de 2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		304,010	326,448
AJUSTES			
Depreciación y amortización		26,532	25,161
Provisiones		153,400	160,183
Deterioro		0	0
Otros ajustes		30,858	92,504
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento neto) disminución en activos			
Creditos		-400,447	-492,310
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-118,118	521,717
Disponibles para la venta		1,033,709	-1,317,026
Cuentas por cobrar y otras		-198,592	-1,238,058
Aumento neto (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		131,282	1,015,207
Cuentas por pagar y otras		52,501	2,405,499
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos		1,015,135	1,499,325
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		-187,168	-112,478
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		827,967	1,386,847
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		-18,069	-84,311
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		9,303	761
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-8,766	-83,550
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		0	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio		0	0
Dividendos pagados		280	218
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		1,551	0
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		1,831	218
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		821,032	1,303,515
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		-478,259	442,922
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		342,773	1,746,437
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		15,179,084	12,179,685
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período		15,521,857	13,926,122

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados del año 2016 y 2015
(En miles de 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 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							326,448									326,448	
7. Otro Resultado Integral								0	0	-1,398	0	-6,408	0	-1,520	-9,326	-9,326	
8. Resultado Integral Total							326,448	0	0	-1,398	0	-6,408	0	-1,520	-9,326	317,122	
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	134,275	103	-134,378									0		
Total de cambios en el patrimonio	537,615	0	0	134,275	0	-1,343,780	326,448	0	0	-1,398	0	-6,408	0	-1,520	-9,326	-354,768	
Saldos al 31 de Marzo de 2015	3,784,146	0	0	1,111,625	0	0	326,448	0	0	830	0	90	0	-38	882	5,223,101	
Saldos al 1ero. de enero de 2016	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,604	0	0	0	573	0	-228	0	-11,894	-11,549	6,255,987	
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	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,604	0	0	0	573	0	-228	0	-11,894	-11,549	6,255,987	
4. Cambios en Patrimonio:																	
5. Resultado Integral:																	
6. Resultado del Ejercicio							304,010									304,010	
7. Otro Resultado Integral								0	0	-1,134	0	90	0	2,993	1,949	1,949	
8. Resultado Integral Total							304,010	0	0	-1,134	0	90	0	2,993	1,949	305,959	
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							-617,222									-617,222	
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	617,222	0	0	0	0	-617,222									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	137,161	0	-137,160									1		
Total de cambios en el patrimonio	617,222	0	0	137,161	0	-1,371,604	304,010	0	0	-1,134	0	90	0	2,993	1,949	-311,262	
Saldos al 31 de Marzo de 2016	4,401,368	0	0	1,248,947	0	0	304,010	0	0	-561	0	-138	0	-8,901	-9,600	5,944,725	

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2016

(En miles de 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 Breca 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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 345 oficinas. La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 fue 5,420 y 5,392, 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 31 de marzo de 2016 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 31 de marzo de 2016, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 19 de febrero de 2016 por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, excepto por:

- (a) Mediante Resolución SBS N° 5780-2015, del 24 de setiembre del 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. 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.

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, todo financiamiento otorgado a otra persona jurídica o ente jurídico que pertenezca a 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.

- (b) Mediante la Resolución SBS N° 6231-2015, del 14 de octubre del 2015, se modificó el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, el Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez y el Manual de Contabilidad con la finalidad de adecuarlos a lo establecido en el Reglamento de las Operaciones de Reporte aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, aprobado por la Resolución SBS N° 5790-2014. Estos cambios entraron en vigencia a partir de la información de Enero 2016. La aplicación de las modificaciones del Manual de Contabilidad han generado reclasificaciones en las cifras comparativas del año 2015, las más representativas se muestran a continuación:

En miles de S/

<u>Estado de Situación Financiera</u>	<u>Saldos finales Diciembre 2015</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldos reestructurados Diciembre 2015</u>
PASIVO			
Adeudados y obligaciones financieras	23,709,577	-9,339,191	14,370,386
Cuentas por pagar	357,184	9,339,191	9,696,375

En miles de S/

<u>Estado de Resultados</u>	<u>Saldos finales Marzo 2015</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldos reestructurados Marzo 2015</u>
GASTOS POR INTERESES			
Adeudados y obligaciones financieras	(186,728)	29,911	(156,817)
Cuentas por pagar	-	(29,911)	(29,911)

3. DISPONIBLE

Al 31 de marzo de 2016, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,025 millones y S/ 1,523 millones (US\$ 2,864 millones y S/ 1,800 millones al 31 de diciembre de 2015), 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 31 de marzo de 2016, los fondos 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 2015, están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 6.5% y en moneda extranjera de 44.33%). 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 31 de marzo de 2016, el ingreso por estos intereses asciende a S/ 2.3 millones (S/ 4 millones al 31 de diciembre de 2015) 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.

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el disponible incluye fondos sujetos a restricción por S/ 2 millones, y corresponden a procesos judiciales en contra del Banco y que sirven para respaldar los pasivos que estos juicios generan.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el disponible incluye fondos en garantía, los cuales respaldan operaciones de pactos de recompra de divisa con el BCRP, por S/ 8,557 millones y S/ 9,447 millones respectivamente (Nota 7-b).

4. INVERSIONES EN VALORES

En miles de S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	3,460,527	4,254,842
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	474,065	383,961
Acciones en empresas del país	37,039	37,039
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u>3,972,268</u>	<u>4,676,479</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	<u>464,297</u>	<u>462,732</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	186,635	58,550
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	<u>2,547</u>	<u>12,514</u>
	<u>189,182</u>	<u>71,064</u>

(a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta setiembre de 2017, los cuales fueron adjudicados mediante subastas públicas o en mercados secundarios, de acuerdo con las tasas ofrecidas por las entidades financieras. Al 31 de marzo de 2016 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.87% y 5.30% (3.75% y 4.79% al 31 de diciembre de 2015) y en moneda extranjera fluctúan entre 0.34% y 0.45% (0.33% y 0.56% al 31 de diciembre de 2015).

(b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 31 de marzo de 2016 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.05% y 7.50% (1.05% y 7.82% al 31 de diciembre de 2015) en moneda nacional con plazos hasta febrero 2055 (agosto de 2046 al 31 de diciembre de 2015).

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

a) Este rubro comprende:

En miles de S/	2016		2015	
		%		%
Créditos Directos				
Préstamos	18,866,609	39	18,781,546	39
Hipotecario	10,395,870	22	10,391,383	22
Créditos de comercio exterior	5,728,159	12	5,989,028	13
Arrendamiento financiero	5,153,041	11	5,058,271	11
Consumo	3,989,000	8	3,966,611	8
Documentos descontados	1,141,917	2	1,235,909	2
Otros	2,422,661	6	2,365,682	5
	47,697,257	100	47,788,430	100
Créditos refinanciados y reestructurados	788,890	2	858,275	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,157,350	2	1,077,109	2
	49,643,497	104	49,723,814	104
Más: Rendimientos devengados	391,500	1	361,338	1
	50,034,997	105	50,085,152	105
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(42,548)	-	(43,740)	0
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,209,567)	(5)	(2,192,644)	(5)
TOTAL	47,782,882	100	47,848,768	100
Créditos Indirectos	17,135,705		17,346,431	

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/ 36,680 millones al 31 de marzo de 2016 y S/ 37,931 millones al 31 de diciembre de 2015.

Al 31 de marzo de 2016, parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/ 551 millones (S/ 557 millones al 31 de diciembre de 2015) (Nota 10-b).

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las tasas de interés anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2016		2015	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/	US\$	S/	US\$
	%	%	%	%
Préstamos y descuentos	8.00	6.94	7.97	7.07
Hipotecario	8.84	8.14	8.89	8.22
Consumo	23.63	23.04	23.57	22.33

b) A continuación se presenta los saldos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS N° 11356-2008:

En miles de S/	2016		2015	
		%		%
Corporativos	11,210,144	23	10,530,514	21
Medianas empresas	10,862,307	22	11,047,529	23
Hipotecarios para vivienda	10,648,022	21	10,648,922	21
Grandes empresas	9,164,674	18	9,677,097	19
Consumo	4,130,265	8	4,072,869	8
Pequeñas empresas	1,294,218	3	1,367,083	3
Entidades del Sector Público	956,512	2	991,556	2
Empresas del Sistema Financiero	837,717	2	777,099	2
Intermediarios de Valores	371,317	1	430,255	1
Microempresas	96,317	-	106,887	-
Bancos Multilaterales de desarrollo	72,001	-	74,003	-
Soberanos	3	-	-	-
	49,643,497	100	49,723,814	100

- c) Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la cartera de colocaciones se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

En miles de S/	2016		2015	
		%		%
Créditos hipotecarios y de consumo	14,778,288	30	14,721,791	30
Manufactura	9,349,131	19	9,428,349	19
Comercio	9,255,658	19	9,169,786	18
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,706,947	5	2,765,868	6
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,556,249	5	2,740,541	6
Minería	2,163,564	4	2,094,120	4
Electricidad, gas y agua	1,617,737	3	1,563,036	3
Agricultura y ganadería	1,363,585	3	1,472,168	3
Intermediación financiera	1,336,639	3	1,214,975	2
Construcción	927,617	2	920,767	2
Otros	3,588,082	7	3,632,413	7
Total	49,643,497	100	49,723,814	100

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 fue como sigue:

En miles de S/	2016	2015
Saldos al 01 de enero	2,192,644	1,973,023
Provisión	545,786	1,330,866
Recuperaciones y reversiones	(409,645)	(692,650)
Venta de cartera	(71,362)	(565,084)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(47,856)	146,489
Saldos al 31 de marzo	2,209,567	2,192,644

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 31 de marzo de 2016 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/ 1,173 millones (S/ 1,205 millones al 31 de diciembre de 2015) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 805 millones (S/ 836 millones al 31 de diciembre de 2015).

Durante el año 2016, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 165 millones (S/ 686 millones en el 2015). El valor de venta ascendió a S/ 18 millones (S/ 64 millones en el 2015) y se encuentra registrado en el rubro “Resultados por operaciones financieras” del estado de resultados.

6. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

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

En miles de S/

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas</u>	<u>Trabajos en curso</u>	<u>Unidades por recibir y de reemplazo</u>	<u>Total</u>
Costo:								
Saldo al 1 de enero de 2015	123,982	717,012	452,631	6,961	203,727	53,705	1,998	1,560,016
Adiciones	-	12,004	54,771	503	7,761	47,425	2,807	125,271
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	(3,160)	54,249	58	(53)	6,635	(77,543)	(4,095)	(23,909)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	120,822	783,265	507,460	7,411	218,123	23,587	710	1,661,378
Adiciones	-	2,006	1,673	351	1,401	3,288	-	8,719
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	1,225	904	-	3,568	(5,924)	(96)	(323)
Saldo al 31 de marzo de 2016	<u>120,822</u>	<u>786,496</u>	<u>510,037</u>	<u>7,762</u>	<u>223,092</u>	<u>20,951</u>	<u>614</u>	<u>1,669,774</u>
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2015	-	389,593	228,775	5,235	72,289	-	-	695,892
Adiciones	-	34,979	44,164	547	20,293	-	-	99,983
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(4,372)	(8,156)	(53)	(154)	-	-	(12,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	420,200	264,783	5,729	92,428	-	-	783,140
Adiciones	-	8,824	11,528	153	5,254	-	-	25,759
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(25)	(129)	-	14	-	-	(140)
Saldo al 31 de marzo de 2016	<u>-</u>	<u>428,999</u>	<u>276,182</u>	<u>5,882</u>	<u>97,696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>808,759</u>
Costo neto:								
Saldo al 31 de marzo de 2016	<u>120,822</u>	<u>357,496</u>	<u>233,855</u>	<u>1,880</u>	<u>125,396</u>	<u>20,951</u>	<u>614</u>	<u>861,015</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>120,822</u>	<u>363,064</u>	<u>242,677</u>	<u>1,682</u>	<u>125,695</u>	<u>23,587</u>	<u>710</u>	<u>878,238</u>

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

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) El rubro Otros Activos, al 31 de marzo de 2016 incluye principalmente S/ 129 millones de cargas diferidas (S/ 94 millones al 31 de diciembre de 2015) y S/ 1776 millones de cuentas en trámite (S/ 954 millones al 31 de diciembre de 2015).
- (b) El rubro Cuentas por Pagar al 31 de marzo de 2016, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 185 millones (S/ 137 millones a diciembre de 2015), cuentas por pagar diversas por S/ 22 millones (S/ 23 millones a diciembre de 2015), primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos por S/ 152 millones (S/ 100 millones a diciembre de 2015), dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 646 millones (S/ 97 millones a diciembre de 2015) y operaciones de pacto de recompra de divisa y certificado de depósito con el BCRP por S/ 8,540 millones (S/ 9,339 millones al 31 de diciembre 2015).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 31 de marzo de 2016 incluye principalmente S/ 1,772 millones de cuentas en trámite (S/ 903 millones al 31 de diciembre de 2015).
- (d) El rubro provisiones incluye provisiones por créditos indirectos, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 asciende a S/ 448 millones y S/ 486 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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos, que asciende a S/ 175 millones y S/ 177 millones, respectivamente.

8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los depósitos están clasificados como sigue:

En miles de S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos a plazo	16,334,518	18,292,642
Obligaciones a la vista	15,962,348	15,410,179
Depósitos de ahorro	13,001,027	12,683,995
Otras obligaciones	69,059	53,036
Total	<u>45,366,952</u>	<u>46,439,852</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

Los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente, al 31 de diciembre de 2015 la tasa anual fue de 4.20% en moneda nacional y 0.40% en moneda extranjera. No cuentan con garantías específicas.

Al 31 de marzo de 2016 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa anual de 4.25% en moneda nacional (4% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2015). No cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

En miles S/	2016	2015
Instituciones Financieras del exterior (a)	5,265,976	6,139,791
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (b)	550,747	556,965
Organismos Financieros Internacionales (c)	185,306	190,041
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	37,431	38,956
Intereses devengados por pagar	72,763	69,690
Total Adeudos y Obligaciones Financieras	6,112,223	6,995,443
Bonos Corporativos	5,194,726	5,235,626
Bonos Subordinados	1,676,755	1,707,919
Bonos de Arrendamiento Financiero	283,150	285,275
Certificados de depósitos negociables	55,498	56,017
Intereses devengados por pagar	98,607	90,106
Total Valores y Títulos (d)	7,308,736	7,374,943
Total	13,420,959	14,370,386

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

(a) Instituciones Financieras del Exterior

Al 31 de marzo de 2016, 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 2015). El detalle es el siguiente:

En miles de S/ y US\$

Nombre del acreedor	2016		2015		Vencimientos de pago
	US\$	S/	US\$	S/	
Goldman Sachs Bank (i)	501,280	1,667,257	500,427	1,706,956	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	358,959	1,193,895	344,540	1,175,227	Noviembre 2020
Credit Suisse (v)	200,000	665,200	200,000	682,200	Octubre 2040
Standard Chartered (iii)/(vi)/(vii)	186,964	621,843	204,643	698,037	Abril, Mayo, Junio 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Wells Fargo Bank (iii)/(vi)	123,484	410,709	269,673	919,856	Mayo 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Citibank NA (vi)	100,000	332,600	40,000	136,440	Abril y Myo 2016
Bank of America (vi)	40,000	133,040	80,000	272,880	Mayo 2016
Sumitomo Bank (iv)	20,000	66,520	99,000	337,689	Marzo 2017
West LB (iv)	20,000	66,520	25,000	85,275	Marzo 2017
China Development Bank	15,000	49,890	15,000	51,165	Diciembre 2016
DEG Deutsche Investitions	10,000	33,260	10,000	34,110	Octubre 2017
Otros menores	7,589	25,242	11,714	39,956	Abril 2016
	<u>1,583,276</u>	<u>5,265,976</u>	<u>1,799,997</u>	<u>6,139,791</u>	
Intereses devengados por pagar	21,354	71,025	19,904	67,893	
	<u>1,604,630</u>	<u>5,337,001</u>	<u>1,819,901</u>	<u>6,207,684</u>	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 500 millones pactada a una tasa fija anual 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 31 de marzo de 2016, ajustes acumulados de S/ 4 millones de pérdidas, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 1 millón de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2015).
 - (ii) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones pactado a una tasa fija anual del 5.50% y con vencimiento en noviembre de 2020, 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 31 de marzo de 2016, ajustes acumulados de S/ 36 millones de pérdidas, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 12 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2015).
 - (iii) Incluye cuatro préstamos por un total de US\$ 150 millones (nota 15-b). Asimismo, incluye un préstamo por un monto nominal de US\$ 63 millones pactado a una tasa fija anual del 5% y con vencimiento en junio de 2022, 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 31 de marzo de 2016, ajustes acumulados de S/ 0.5 millones de pérdidas, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 3 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2015).
 - (iv) Incluye dos préstamos por un total de US\$ 40 millones (Nota 15-b).
 - (v) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera a una tasa de interés anual 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\$ 36 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) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/ 533 millones y en moneda extranjera por US\$ 5 millones (S/ 538 millones en moneda nacional y en moneda extranjera por US\$ 6 millones al 31 de diciembre de 2015). Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta marzo de 2036 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 31 de marzo de 2016, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/ 551 millones (S/ 557 millones al 31 de diciembre de 2015) 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.

(c) 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 31 de marzo de 2016 (1.35% y 6.38% al 31 de diciembre de 2015), y no cuentan con garantías específicas.

En miles de S/ y US\$

Nombre del acreedor	2016		2015		Vencimientos de pago
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	30,000	99,780	30,000	102,330	Febrero 2017
International Finance Corporation - IFC	25,714	85,526	25,714	87,711	Diciembre 2018
	55,714	185,306	55,714	190,041	
Intereses devengados por pagar	386	1,284	386	1,316	
	56,100	186,590	56,100	191,357	

(d) **Valores y títulos**

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al 31.03.16	Saldo al 31.12.15	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos								
	USD 100 millones ó S/ 315 millones	Sétima	Única	PEN	60,000	60,000	60,000	Mayo 2018
Tercero		Primera	Única	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
Cuarto	USD 100 millones	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	181,437	175,531	Abril 2019
		Sexta	A	USD	54,000	179,604	184,194	Julio 2016
Primera emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,678,951	1,705,500	Agosto 2022
Segunda emisión internacional	USD 300 millones	Segunda	Única	USD	300,000	1,012,459	1,022,918	Julio 2016
Tercera emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,662,275	1,667,483	Abril 2018
						5,194,726	5,235,626	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/ 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,802	39,793	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	66,520	68,220	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	73,937	73,208	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	66,180	67,866	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	65,828	65,180	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	66,520	68,220	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	57,174	56,610	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	62,706	62,088	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	36,975	36,611	Diciembre 2033
Tercera	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	149,670	153,495	Octubre 2028
Primera emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	991,443	1,016,628	Setiembre 2029
						1,676,755	1,707,919	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	83,150	85,275	Abril 2016
Segundo	USD 250 millones	Primera	A	PEN	200,000	200,000	200,000	Mayo 2017
						283,150	285,275	
Certificados de depósitos negociables						55,498	56,017	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						98,607	90,106	
						7,308,736	7,374,943	

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 31 de marzo de 2016 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2015) y entre 2.3% y 5% para moneda extranjera al 31 de marzo de 2016 (entre 2.3% y 5% al 31 de diciembre de 2015).

La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones se encuentran cobeturada con un Cross Currency Swap – CCS. Al 31 de marzo de 2016 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/ 19 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de moneda cubierto. (S/ 24 millones al 31 de diciembre de 2015 de ganancia acumulada).

En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual del 5% y con vencimiento en Agosto de 2022. 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 31 de marzo de 2016, ajustes acumulados de S/ 16 millones de pérdidas (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 24 millones al 31 de diciembre de 2015 de ganancia acumulada).

En abril de 2013, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual 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 31 de marzo de 2016, ajustes acumulados de S/ 3 millones de pérdidas (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/ 10 millones al 31 de diciembre de 2015 de ganancia acumuladas).

En enero de 2013, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$300 millones, con tasa fija anual del 2.25% y con vencimiento en Julio de 2016. 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 31 de marzo de 2016, ajustes acumulados de S/ 15 millones de pérdidas (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto.

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.

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene en cuentas por pagar (Nota8(b)) del estado de situación financiera un saldo de S/ 13 y S/ 14 millones, respectivamente, por el concepto de costo amortizado, los cuales corresponden a costos por emisión y se devengarán en un plazo máximo de 25 años.

11. PATRIMONIO

(a) Capital Social

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y sus modificaciones está representado por 3,784,146 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción. Al 31 de marzo de 2016 se encuentra pendiente de inscripción 617,222 miles de acciones comunes por concepto de capitalización de resultados acumulados.

Las Juntas Generales Obligatorias de Accionistas de fechas 31 de marzo de 2016 y 26 de marzo de 2015,

acordaron el aumento del capital social por S/ 617 millones y S/ 538 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 marzo 2016, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/ 3.50 por acción (al 31 de diciembre de 2015 fue de S/ 2.78 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 95.24% al 31 de diciembre de 2015 (90.48% al 31 de diciembre de 2015).

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	8,185	4.20%
De 1.01 al 5	3	3.56%
De 80.01 al 100	1	92.24%
	<u>8,189</u>	<u>100.00%</u>

(b) Reservas

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 31 de marzo de 2016 y del 26 de marzo de 2015 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del ejercicio 2015 (S/ 137 millones) y ejercicio 2014 (S/ 134 millones), respectivamente.

(c) Resultados acumulados

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 31 de marzo de 2016 y del 26 de marzo de 2015, se acordaron distribuir dividendos por S/ 617 y S/ 672 millones, respectivamente.

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 31 de marzo de 2016 y del 26 de marzo de 2015 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 617 millones y S/ 538 millones.

(d) Ajustes al Patrimonio

Los ajustes al patrimonio incluyen S/ 11 millones de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/ 14 millón de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2015), S/ 2 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/ 2 millones al 31 de diciembre de 2015), S/ 0.1 millones de pérdidas no realizadas de inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/ 0.2 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2015) y S/ 0.5 millones por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2015.

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 31 de marzo de 2016, 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 31 de marzo de 2016, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 8,474 millones (S/ 8,209 millones al 31 de diciembre de 2015). 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/ 60,993 millones al 31 de marzo de 2016 (S/ 61,682 millones al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 13.89% (13.31% al 31 de diciembre de 2015).

13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

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

	<u>Cantidad de Acciones</u>	
	<u>(millones)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
En circulación al inicio del período	3,784.1	3,246.5
Capitalización de resultados	617.2	1154.8
En circulación al final del período	4,401.3	4,401.3
Utilidad neta del período (en miles de S/)	304,010	326,448
Utilidad básica y diluida por acción	<u>0.069</u>	<u>0.074</u>

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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:

En miles de S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo -		
Disponibles	69,562	57,614
Cartera de créditos	722,671	736,891
Otros activos	453,152	202,441
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	1,261,052	1,266,869
Adeudados y obligaciones financieras	54,419	54,419
Otros Pasivos	1,293,821	1,012,969
Contingentes	12,257,462	15,052,392

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 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015, comprende:

En miles de S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses	1,808	3,030
Gastos por intereses	(864)	(2,975)
Otros ingresos (gastos), neto	(19,505)	(16,939)

Préstamos al personal

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre 2015, 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 395 millones y S/ 411 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de marzo de 2016, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 4 millones (S/ 3 millones al 31 de marzo de 2015).

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el monto de referencia equivalente en soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados fue como sigue:

	<u>2016</u>			
	<u>Subyacente</u>	<u>Nominal</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
		S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para negociación				
Forward de moneda		12,710,891	387,850	149,647
Opciones de cambios y otros		3,366,306	63,856	47,293
Opciones de tasa de interés		171,945	66	66
Swap de moneda		13,101,926	802,083	948,258
Swap de tasa de interés		6,257,687	86,302	154,748
Provisión por riesgo país			(4,509)	
Total Derivados para negociación		35,608,755	1,335,648	1,300,012
Derivados de cobertura				
A valor razonable				
Swap de moneda	Emisión Bono	250,923	-	67,764
Swap de tasa de interés	Adeudado	3,034,975	6,359	-
Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,323,800	80,845	-
Flujo de efectivo				
Swap de tasa de interés	Adeudado	650,946	206	1,530
Total Derivados de cobertura		8,260,644	87,410	69,294
TOTAL		43,869,399	1,423,058	1,369,306

2015			
Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Derivados para negociación			
Forward de moneda	12,755,766	222,348	193,992
Opciones de cambios y otros	3,312,282	35,608	66,532
Opciones de tasa de interés	204,110	141	141
Swap de moneda	12,209,946	1,029,192	925,968
Swap de tasa de interés	6,461,804	45,087	78,707
Provisión por riesgo país		(4,824)	
Total Derivados para negociación	34,943,908	1,327,552	1,265,340
Derivados de cobertura			
A valor razonable			
Swap de moneda	Emisión Bono	257,336	-
Swap de tasa de interés	Adeudado	3,121,065	7,202
Swap de tasa de interés	Emisión Bono	3,411,000	-
Flujo de efectivo		672,454	265
Swap de tasa de interés	Adeudado	672,454	265
Total Derivados de cobertura		7,461,855	7,467
TOTAL		42,405,763	1,335,019
		1,384,255	

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 31 marzo de 2016 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 251 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 31 de marzo de 2016, el valor razonable del CCS asciende a una pérdida de S/ 6 millones, el cual se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2015, el valor razonable ascendió a una pérdida de S/ 6 millones).

Al 31 de marzo de 2016 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 7,359 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos y emisiones. 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 31 de marzo de 2016, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a una pérdida de S/ 126 millones, la cual se encuentra incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2015, la variación del valor razonable ascendió a una pérdida de S/ 39 millones).

Derivado de cobertura de flujos de efectivo

- (ii) Al 31 de marzo de 2016 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 651 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 31 de marzo de 2016, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 0.5 millones de pérdida y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales (Ganancia por S/ 0.5 millones al 31 de diciembre de 2015).

b) Otras Acreedoras

En abril de 2010, Continental DPR Finance Company, tomó un adeudado a través de un contrato privado de deuda cuyo valor residual al 31 de marzo de 2016 asciende a US\$ 40 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\$ 150 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 52 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 98 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\$ 63 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 31 marzo de 2016 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al primer trimestre de 2016 en relación al 2015 se incrementaron en 16%, por el efecto neto del incremento de ingresos por cartera de créditos, de inversiones disponibles para la venta, resultados por operaciones de cobertura e intereses por el disponible.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al primer trimestre de 2016 en relación al 2015 aumentaron en 38%, básicamente por el efecto neto del incremento de intereses por adeudos y obligaciones financieras, intereses por obligaciones con el público, intereses por depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales e intereses por cuentas por pagar que están relacionados a las operaciones de pactos de recompra de divisa y certificado de depósito con el BCRP.

18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al primer trimestre de 2016 tuvieron un aumento neto del 8% respecto al 2015. Estos rubros comprenden ingresos por operaciones contingentes, 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 2016 en 4% respecto al 2015. 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, con excepción de lo siguiente:

El Banco adquirió el 6 de abril de 2016 el 51.68% de las acciones en las empresas BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A.

En el mes de abril se realizaron las siguientes emisiones, cuyo principal se amortizará en su totalidad al vencimiento:

En miles de S/

<u>Tipo de emisión</u>	<u>Moneda</u>	<u>Importe</u>	<u>Plazo / Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés Anual</u>
Bonos Corporativos	S/	150,000	3 años	6.19%
Certificados de Depósitos Negociables	S/	47,757	1 año	5.79%
Bonos Corporativos	S/	100,000	3 años	6.19%