

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Setiembre del año 2016 y 31 de diciembre del año 2015
(En miles de soles)

	Notas	2016	2015		Notas	2016	2015
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO			
Disponibles	3	19,752,527	23,432,484	PASIVO CORRIENTE			
Fondos interbancarios	9	5,001	363,589	Obligaciones con el público	8	45,895,613	46,439,852
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4	296,778	94,887	Fondos interbancarios	9	0	128,015
Inversiones disponibles para la venta	4	4,426,630	4,720,019	Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales		1,498,274	1,376,558
Inversiones a vencimiento	4	467,096	462,732	Adeudados y Obligaciones Financieras	10	1,145,510	3,348,414
Derivados para negociación	15	984,623	1,327,552	Derivados para negociación	15	819,362	1,265,340
Derivados de cobertura	15	95,016	7,467	Derivados de cobertura	15	71,454	118,915
Cartera de créditos (neto)	5	25,072,955	24,983,639	Cuentas por pagar a intermediarios, comercializadores y auxiliares		0	0
Cartera de Créditos Vigentes		23,564,430	23,662,811	Cuentas por pagar a asegurados		0	0
Cartera de Créditos Reestructurados		0	0	Cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores (neto)		0	0
Cartera de Créditos Refinanciados		289,463	259,244	Reservas técnicas por siniestros		0	0
Cartera de Créditos Vencidos		259,538	224,801	Cuentas por pagar	7	8,486,373	9,702,873
Cartera de créditos en cobranza judicial		959,524	836,783	Cuentas por pagar diversas		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones de seguros (neto)		0	0	Provisiones	7	492,239	488,426
Cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores (neto)		0	0	Impuestos a las ganancias corrientes		784	608
Activos por reservas técnicas a cargo de reaseguradoras		0	0	Otros pasivos	7	639,324	925,390
Cuentas por cobrar (neto)		43,568	25,432	TOTAL PASIVO CORRIENTE		59,048,933	63,794,391
Cuentas por cobrar diversas (neto)		0	0	Adeudos y obligaciones financieras	10	11,185,793	11,021,972
Impuestos a las ganancias corrientes		201,704	242,935	Reservas técnicas por primas		0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta		599	712	Reservas técnicas por siniestros		0	0
Otros activos (netos)	7	762,801	1,050,191	Cuentas por pagar		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		52,109,298	56,711,639	Cuentas por pagar diversas		0	0
Cartera de créditos (neto)		23,151,233	22,865,129	Provisiones		0	0
Cuentas por cobrar (neto)		0	0	Impuestos a las ganancias diferidas		0	0
Cuentas por cobrar diversas (neto)		0	0	Otros pasivos		0	0
Bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados		185,196	155,399	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		11,185,793	11,021,972
Participaciones en asociadas y negocios conjuntos		3,496	3,881	TOTAL PASIVO		70,234,726	74,816,363
Inversiones a vencimiento		0	0	PATRIMONIO			
Propiedades de Inversión		0	0	Capital social		4,401,368	3,784,146
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6	859,750	878,263	Prima de Emisión		0	0
Activos intangibles (neto) distinto a la plusvalía		103,887	81,427	Acciones en tesorería		0	0
Plusvalía		5,289	0	Reservas		1,249,092	1,111,786
Impuestos a las ganancias diferidas		445,927	376,798	Resultados acumulados		977,560	1,371,790
Otros activos (netos)		0	0	Ajustes al patrimonio		1,330	-11,549
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		24,754,778	24,360,897	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		6,629,350	6,256,173
TOTAL ACTIVO		76,864,076	81,072,536	Participaciones No Controladoras		0	0
Cuentas Contingentes Deudoras		47,778,605	54,578,201	TOTAL PATRIMONIO		6,629,350	6,256,173
Cuentas de Orden Deudoras		220,535,481	203,474,550	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11	76,864,076	81,072,536
Cuentas Contingentes Acreedoras		47,778,605	54,578,201	Cuentas Contingentes Acreedoras		47,778,605	54,578,201
Cuentas de Orden Acreedoras		220,535,481	203,474,550	Cuentas de Orden Acreedoras		220,535,481	203,474,550

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
Estado de Resultados
Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2016 y 2015
(En miles de soles)

	Nota	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2016	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,156,363	1,020,369	3,377,450	2,961,332
Ingresos por intereses	16	1,156,363	1,020,369	3,377,450	2,961,332
Ingresos por primas y aportes ganados (netos)		0	0	0	0
Ingresos de operación		0	0	0	0
COSTOS POR SERVICIOS Y VENTA DE BIENES		-412,513	-353,194	-1,215,936	-955,074
Gastos por intereses	17	-412,513	-353,194	-1,215,936	-955,074
Siniestros y prestaciones incurridas (neto)		0	0	0	0
Ajuste de reservas para riesgos catastróficos		0	0	0	0
Costo de operación		0	0	0	0
MARGEN BRUTO		743,850	667,175	2,161,514	2,006,258
Provisión para créditos		-162,822	-149,361	-472,776	-477,503
MARGEN BRUTO DESPUÉS DE PROVISIONES		581,028	517,814	1,688,738	1,528,755
Comisiones (netas)	19	171,393	211,615	590,720	597,130
Ingresos (egresos) técnicos diversos (neto)		0	0	0	0
Resultados por operaciones financieras (ROF)		128,108	157,668	367,104	491,134
Gastos de administración	18	-357,730	-391,947	-1,167,171	-1,131,679
Gastos de ventas		0	0	0	0
Valuación de activos y otras provisiones		-50,228	-42,357	-123,033	-115,284
RESULTADO DE OPERACIÓN		472,571	452,793	1,356,358	1,370,056
Ingresos financieros		0	0	0	0
Gastos financieros		0	0	0	0
Otros Ingresos y gastos		-15,199	19,935	-28,250	19,523
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		457,372	472,728	1,328,108	1,389,579
Gasto por Impuesto a las Ganancias		-123,611	-129,522	-350,734	-383,312
Resultado Neto de Operaciones Continuas		333,761	343,206	977,374	1,006,267
Ganancia (Pérdida) Neta del Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas		0	0	0	0
Resultado Neto del Ejercicio		333,761	343,206	977,374	1,006,267
Resultado neto atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		333,761	343,206	977,374	1,006,267
Participaciones no Controladoras		0	0	0	0
Resultado Neto del Ejercicio		333,761	343,206	977,374	1,006,267
Ganancias (Pérdida) por Acción:					
Básica por Acción Común en Operaciones Continuas	13	0.076	0.078	0.222	0.229
Básica por Acción Común en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Común		0.076	0.078	0.222	0.229
Diluida por Acción Común en Operaciones Continuas	13	0.076	0.078	0.222	0.229
Diluida por Acción Común en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Común		0.076	0.078	0.222	0.229

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2016 y 2015
(En miles de soles)

Nota	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2016	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2015
Resultado Neto del Ejercicio	333,761	343,206	977,374	1,006,267
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	4,910	-2,439	569	-3,658
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	4	0	53	0
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) actuariales en plan de beneficios definidos	0	0	0	0
Otros	373	-6,634	10,725	-17,854
Otro resultado integral antes de impuestos	5,287	-9,073	11,347	-21,512
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	-1,276	634	-148	951
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
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) actuariales en plan de beneficios definidos	0	0	0	0
Otros	1,750	758	1,680	2,350
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	474	1,392	1,532	3,301
Otros resultado integral	5,761	-7,681	12,879	-18,211
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	339,522	335,525	990,253	988,056
Resultado Integral Atribuible a:				
Propietarios de la Controladora	339,522	335,525	990,253	988,056
Participaciones no Controladoras	0	0	0	0
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto	339,522	335,525	990,253	988,056

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2016 y 2015
(En miles de soles)

Notas	Del 1 de Enero de 2016 al 30 de Setiembre de 2016	Del 1 de Enero de 2015 al 30 de Setiembre de 2015
FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Resultado Neto del Ejercicio	977,374	1,006,267
Ajuste para conciliar el Resultado Neto con el Efectivo Neto proveniente de las Actividades de Operación		
Depreciación y amortización del período	82,259	73,605
Gasto por impuesto a las ganancias	350,735	384,612
Valuación de inversiones financieras	0	0
Pérdida (Ganancia) reconocidas de empresas afiliadas	0	0
Deterioro de valor	0	0
Provisión para cartera de créditos y cuentas por cobrar	463,558	484,370
Provisiones	0	0
Otras provisiones	37,118	42,389
Pérdida (ganancia) en venta de Inversiones a valor razonable	0	0
Pérdida (ganancia) en venta de inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	0	0
Pérdida (ganancia) en venta de activos intangibles	0	0
Otros	-49,584	-48,707
Cargos y Abonos por cambios netos en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) disminución en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar por operaciones de seguros	0	0
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores	0	0
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y cuentas por cobrar diversas	-12,608	-39,185
(Aumento) disminución de derivados de negociación y de cobertura	255,380	-448,928
(Aumento) disminución en Otros Activos	1,456,274	-7,838,409
Aumento (disminución) en pasivos		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y cuentas por pagar diversas	-1,216,921	6,694,063
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a intermediarios, comercializadores y auxiliares	0	0
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a asegurados	0	0
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores	0	0
Aumento (disminución) de derivados de negociación y de cobertura	-493,439	380,763
Aumento (disminución) de reservas técnicas por siniestros	0	0
Aumento (disminución) de provisiones	-7,600	28,814
Aumento (disminución) en otros pasivos	-283,456	488,495
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		
Cobros por:		
Dividendos recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	0	0
Pagos por:		
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	-368,074	-359,933
Intereses y rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	0	0
Dividendos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	0	0
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto de Actividades de Operación	1,191,016	848,216
FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSION		
Cobros a (por):		
Venta de inversiones financieras	0	0
Contratos derivados (futuro, a término, opciones)	0	0
Venta de subsidiarias, neto del efectivo desapropiado	0	0
Venta de participaciones en negocios conjuntos, neto del efectivo desapropiado	0	0
Venta de propiedades de inversión	0	0
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
Venta de otros activos	15,867	70,938
Intereses y rendimientos recibidos	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Otros cobros de efectivo relativos a la Actividad de Inversión	2,279	0
Pagos a (por):		
Compra de inversiones financieras	0	0
Contratos derivados (futuro, a término, opciones)	0	0
Compra de subsidiarias, neto del efectivo adquirido	-98,061	0
Compra de participaciones en negocios conjuntos, neto del efectivo adquirido	0	0
Compra de propiedades de inversión	0	0
Compra de inmuebles, mobiliario y equipo	-61,466	-71,191
Compra de otros activos	-19,876	-2,053
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	0	0
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	0	0
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto de Actividades de Inversión	-161,257	-2,306
FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
Emisión de pasivos financieros		
Aumento (disminución) neto de depósitos, adeudos y obligaciones	-1,344,837	4,400,067
Aumento (disminución) neto de Préstamos provenientes de bancos e instituciones financieras	-1,131,426	-1,155,400
Aumento (disminución) neto de otros pasivos financieros	0	0
Aumento (disminución) neto del capital social	0	0
Disminución (aumento) neto en la cartera de créditos	-869,594	-2,719,076
Venta de acciones en tesorería	0	0
Otros cobros relativos a la actividad de financiamiento	0	0
Recompra de acciones de la entidad (acciones en tesorería)	0	0
Dividendos pagados	-582,416	-669,162
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	0	0
Intereses y rendimientos	0	0
Otros pagos relativos a la actividad de financiamiento	670,258	-577,575
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto de Actividades de Financiamiento	-3,258,015	-721,126
Aumento (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes de las variaciones en el tipo de cambio		
	-2,228,256	124,784
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		
	-67,470	1,113,749
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	-2,295,726	1,238,533
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO	15,270,159	12,182,180
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO	12,974,433	13,420,713

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2016 y 2015
(En miles de soles)

	Capital social	Prima de Emisión	Acciones en tesorería	Reservas			Resultados Acumulados	Ajustes al Patrimonio										Patrimonio Atributable a los Propietarios de la Controladora	Participaciones No Controladoras	TOTAL PATRIMONIO
				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	Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	Ganancias (pérdidas) actuariales en plan de beneficios definidos	Otros	Total de ajustes al patrimonio				
Saldos al 1ero. de enero de 2015	3,246,531	0	0	977,350	0	1,343,935	0	0	2,228	0	0	0	0	0	0	7,980	10,208	5,578,024	0	5,578,024
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	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	0	0	0	0
3. Saldo Inicial después de ajustes	3,246,531	0	0	977,350	0	1,343,935	0	0	2,228	0	0	0	0	0	0	7,980	10,208	5,578,024	0	5,578,024
4. Cambios en Patrimonio:																				
5. Resultado Integral:																				
6. Resultado del Ejercicio						1,006,267												1,006,267	0	1,006,267
7. Otro Resultado Integral						0			-2,707	0	0	0	0	0	0	-15,504	-18,211	-18,211	0	-18,211
8. Resultado Integral Total						1,006,267	0	0	-2,707	0	0	0	0	0	0	-15,504	-18,211	988,056	0	988,056
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	0
11. Dividendos en efectivo declarados						-671,891												-671,891	0	-671,891
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	537,615	0	0	0	-103	-537,512												0	0	0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0												0	0	0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0												0	0	0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería				0	0	0												0	0	0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	134,430	103	-134,378												155	0	155
Total de cambios en el patrimonio	537,615	0	0	134,430	0	-337,514	0	0	-2,707	0	0	0	0	0	0	-15,504	-18,211	316,320	0	316,320
Saldos al 30 de Setiembre de 2015	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,006,421	0	0	-479	0	0	0	0	0	0	-7,524	-8,003	5,894,344	0	5,894,344
Saldos al 1ero. de enero de 2016	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,790	0	0	573	0	-227	0	0	0	0	-11,895	-11,549	6,256,173	0	6,256,173
1. Ajustes por cambios en políticas contables																		0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores																		0	0	0
3. Saldo Inicial después de ajustes	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,790	0	0	573	0	-227	0	0	0	0	-11,895	-11,549	6,256,173	0	6,256,173
4. Cambios en Patrimonio:																				
5. Resultado Integral:																				
6. Resultado del Ejercicio						977,374												977,374	0	977,374
7. Otro Resultado Integral						0			421		53					12,405	12,879	12,879	0	12,879
8. Resultado Integral Total						977,374	0	0	421	0	53	0	0	0	12,405	12,879	990,253	0	990,253	
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	0
11. Dividendos en efectivo declarados						-617,222												-617,222	0	-617,222
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	617,222					-617,222												0	0	0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)																		0	0	0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios																		0	0	0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería				0														0	0	0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	137,306	0	-137,160												146	0	146
Total de cambios en el patrimonio	617,222	0	0	137,306	0	-394,230	0	0	421	0	53	0	0	0	12,405	12,879	373,177	0	373,177	
Saldos al 30 de Setiembre de 2016	4,401,368	0	0	1,249,092	0	977,560	0	0	994	0	-174	0	0	0	510	1,330	6,629,350	0	6,629,350	

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

CONTENIDO

Estado Financieros Consolidados al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Estados Consolidados de Situación Financiera	3
Estados Consolidados de Resultados	4
Estados Consolidados de Resultados y otro resultado integral	5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-28

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En miles de S/

ACTIVO	Notas	2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2016	2015
Disponible	3	19,752,527	23,432,484	Obligaciones con el público	8	45,895,613	46,439,852
Fondos interbancarios	9	5,001	363,589	Fondos interbancarios	9	-	128,015
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4	296,778	94,887	Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		1,498,274	1,376,558
Inversiones disponibles para la venta	4	4,426,630	4,720,019	Adeudos y obligaciones financieras	10	12,331,303	14,370,386
Inversiones a vencimiento	4	467,096	462,732	Derivados para negociación	15	819,362	1,265,340
Cartera de créditos, neto	5	48,224,188	47,848,768	Derivados de cobertura	15	71,454	118,915
Derivados para negociación	15	984,623	1,327,552	Cuentas por pagar	7	8,486,373	9,702,873
Derivados de cobertura	15	95,016	7,467	Impuestos corrientes		784	608
Cuentas por cobrar		43,568	25,432	Provisiones	7	492,239	488,426
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		185,196	155,399	Impuesto diferido		-	-
Inversiones en asociadas		3,496	3,881	Otros pasivos	7	639,324	925,390
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	6	859,750	878,263	TOTAL PASIVO		70,234,726	74,816,363
Impuestos corrientes		201,704	242,935	PATRIMONIO NETO			
Impuesto a la renta diferido		445,927	376,798	Capital	11 (a)	4,401,368	3,784,146
Otros activos	7	867,287	1,132,330	Reservas	11 (b)	1,249,092	1,111,786
Plusvalía		5,289	-	Ajustes al Patrimonio	11 (d)	1,330	(11,549)
				Resultados acumulados	11 (c)	977,560	1,371,790
				TOTAL PATRIMONIO		6,629,350	6,256,173
TOTAL ACTIVO		76,864,076	81,072,536	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		76,864,076	81,072,536
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES		25,225,778	26,042,872	RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES		25,225,778	26,042,872

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2016 y 2015

En miles de S'

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por Intereses	16	3,377,450	2,961,332
Gastos por Intereses	17	(1,215,936)	(955,074)
Margen financiero bruto		2,161,514	2,006,258
Provisión para créditos		(472,776)	(477,503)
Margen financiero neto		1,688,738	1,528,755
Ingresos por servicios financieros	19	794,011	736,331
Gastos por servicios financieros	19	(203,291)	(139,201)
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		2,279,458	2,125,885
Resultados por operaciones financieras (ROF)		367,104	491,134
MARGEN OPERACIONAL		2,646,562	2,617,019
Gastos de administración	18	(1,167,171)	(1,131,679)
MARGEN OPERACIONAL NETO		1,479,391	1,485,340
Valuación de activos y provisiones		(123,033)	(115,284)
RESULTADO DE OPERACIÓN		1,356,358	1,370,056
Otros ingresos y gastos		(28,250)	19,523
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,328,108	1,389,579
Impuesto a la renta		(350,734)	(383,312)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		977,374	1,006,267
Ganancia básica por acción común	13	0.222	0.229

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2016 y 2015

En miles de Soles

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	977,374	1,006,267
Otros resultado integral:		
Inversiones disponibles para la venta	10,725	(17,854)
Coberturas de flujo de efectivo	569	(3,658)
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	53	-
Impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral	<u>1,532</u>	<u>3,301</u>
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	<u>12,879</u>	<u>(18,211)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>990,253</u>	<u>988,056</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto**

Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2016 y 2015

En miles de S/

	Reservas			Resultados acumulados	Ajustes al Patrimonio			Total Patrimonio Neto
	Capital social	Reservas obligatorias	Reservas voluntarias		Coberturas de flujo de efectivo	Inversiones Disponibles para la venta y otros	Total de ajustes al patrimonio	
	Nota 11 (a)	Nota 11 (b)	Nota 11 (b)	Nota 11 (c)	Nota 11 (d)	Nota 11 (d)		
Saldos al 1ero de enero de 2015	3,246,531	977,350	-	1,343,935	2,228	7,980	10,208	5,578,024
Cambios en Patrimonio:								
Resultado Integral:								
Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	1,006,267	-	-	-	1,006,267
Otro Resultado Integral	-	-	-	-	(2,707)	(15,504)	(18,211)	(18,211)
Resultado Integral Total	-	-	-	1,006,267	(2,707)	(15,504)	(18,211)	988,056
Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)								
Dividendos en efectivo declarados	-	-	-	(671,891)	-	-	-	(671,891)
Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	537,615	-	(103)	(537,512)	-	-	-	-
Transferencias a reservas y otros movimientos	-	134,430	103	(134,378)	-	-	-	155
Total de cambios en el patrimonio	537,615	134,430	-	(337,514)	(2,707)	(15,504)	(18,211)	316,320
Saldos al 30 de Setiembre de 2015	3,784,146	1,111,780	-	1,006,421	(479)	(7,524)	(8,003)	5,894,344
Saldos al 1ero de enero de 2016	3,784,146	1,111,786	-	1,371,790	573	(12,122)	(11,549)	6,256,173
Cambios en Patrimonio:								
Resultado Integral:								
Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	977,374	-	-	-	977,374
Otro Resultado Integral	-	-	-	-	421	12,458	12,879	12,879
Resultado Integral Total	-	-	-	977,374	421	12,458	12,879	990,253
Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)								
Dividendos en efectivo declarados	-	-	-	(617,222)	-	-	-	(617,222)
Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	617,222	-	-	(617,222)	-	-	-	-
Transferencias a reservas y otros movimientos	-	137,306	-	(137,160)	-	-	-	146
Total de cambios en el patrimonio	617,222	137,306	-	(394,230)	421	12,458	12,879	373,177
Saldos al 30 de Setiembre de 2016	4,401,368	1,249,092	-	977,560	994	336	1,330	6,629,350

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros con

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

En miles de S/

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA DE LA ENTIDAD CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado del ejercicio	977,374	1,006,267
Ajustes	859,588	882,354
Depreciación y amortización	82,259	73,605
Provisiones	500,676	526,759
Otros ajustes	276,653	281,990
Variación neta en activos y pasivos	(2,953,472)	(636,405)
Incremento neto (disminución neta) en activos	1,524,208	(11,569,258)
Créditos	(869,594)	(2,719,076)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(201,891)	586,012
Disponibles para la venta	819,797	(1,168,252)
Cuentas por cobrar y otras	1,775,896	(8,267,942)
Disminución neta (incremento neto) en pasivos	(4,477,680)	10,932,853
Pasivos financieros, no subordinados	(2,476,263)	3,340,718
Cuentas por pagar y otras	(2,001,417)	7,592,135
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	(1,116,510)	1,252,216
Impuesto a las ganancias pagados	(368,074)	(359,933)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(1,484,584)	892,283
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(81,342)	(73,244)
Salidas por compras en Participaciones	(98,061)	-
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	18,146	70,938
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(161,257)	(3,472)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados	-	(96,031)
Otras entradas relacionadas a actividades de financiamiento	33,951	-
Dividendos pagados	(616,367)	(669,162)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(582,416)	(765,193)
DISMINUCION NETA (AUMENTO NETO) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LA VARIACION DE TIPO DE CAMBIO	(2,228,256)	124,784
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	(67,470)	1,113,749
DISMINUCION NETA (AUMENTO NETO) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	(2,295,726)	1,238,533
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	15,270,159	12,182,180
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	12,974,433	13,420,713

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
En miles de S/

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL		
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO CON SALDOS DE CUENTAS DEL		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015	12,974,433	13,420,713
Fondos en garantía	8,226,406	9,184,402
Fondos interbancarios	(5,001)	(82,560)
Inversiones con vencimientos a menos de 90 días	<u>(1,443,311)</u>	<u>(2,181,439)</u>
DISPONIBLE SEGÚN ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA	<u>19,752,527</u>	<u>20,341,116</u>

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SETIEMBRE 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 Newco Perú S.A.C, empresa que posee una participación en el capital social del Banco de 46.12%. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de Newco Perú S.A.C. 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 335 y 345 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco y sus subsidiarias al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 fue 5,600 y 5,424, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene participación accionaria y derecho a voto del 100% sobre las 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, BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A. (estas últimas 3 empresas a partir de abril del 2016). Si bien el Banco no tiene participación en el capital ni derecho a voto en Continental DPR Finance Company (DPR), dada las características del objeto social y su relación con el Banco, las normas contables exigen que los estados financieros del objeto social y su relación con el Banco, las normas contables exigen que los estados financieros de DPR sean incluidos en base consolidada con los del Banco (a todas estas empresas se les denominará Grupo Continental).

Cambio de empresa controladora

Con fecha 1 de julio de 2016, se efectuó la escisión del 50% de activos y pasivos de Holding Continental S.A. a Newco Perú S.A.C., producto de la cual el porcentaje de participación del 46.12% de las acciones del Banco fueron cedidas a esta última empresa. Esta escisión fue autorizada por la SBS mediante Resolución SBS N° 3304-2016 de fecha 15 de junio de 2016. Mediante esta escisión, la propiedad de las acciones del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. fue transferida a Newco Perú S.A.C mientras que Inversiones Breca S.A. mantuvo la propiedad de las acciones del Banco a través de Holding Continental S.A.

Adquisición de empresas subsidiarias

El 6 de abril de 2016, el Banco adquirió el 51.68% de las acciones del capital social de las empresas BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A. Asimismo, el 29 de abril de 2016, el Banco adquirió el 48.32% restante de las acciones del capital social de las empresas anteriormente citadas.

El valor de adquisición de las referidas empresas se presenta como sigue:

En miles de S/

Empresa adquirida	Valor de adquisición	% Participación
BBVA Consumer Finance EDPYME	67,021	100
Forum Comercializadora del Perú S.A	16,941	100
Forum Distribuidora del Perú S.A.	21,499	100

El resumen de activos, pasivos y patrimonios de las empresas adquiridas al 31 de marzo de 2016, se presentan como sigue:

En miles de S/

Empresa adquirida	Activos	Pasivo	Patrimonio
BBVA Consumer Finance EDPYME	231,369	170,222	61,147
Forum Comercializadora del Perú S.A	13,944	1,090	12,854
Forum Distribuidora del Perú S.A.	55,246	29,075	26,171

En adición, el Banco en calidad de accionista al 100% de Forum Comercializadora del Perú S.A., acordó mediante Junta Universal de Accionistas del 29 de abril de 2016 la reducción de su capital social en S/ 7,400 mil.

Con fecha 1 de mayo de 2016, el Banco vendió una acción de un sol a Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. de las empresas Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados terminados al 30 de setiembre de 2016 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

Subsidiarias y Sociedad de Propósito Especial

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco, los de sus subsidiarias y de una sociedad de propósito especial.

A continuación se presentan los principales saldos de las empresas que conforman el Grupo Continental al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Entidad	En millones de Soles					
	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
BBVA Banco Continental	76,892	81,116	70,263	74,860	6,629	6,256
Continental Bolsa - Sociedad Agente de Bolsa S.A.	43	36	25	8	18	28
BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos	51	75	2	13	49	62
Continental Sociedad Titulizadora S.A.	3	2	-	-	3	2
Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A.	45	40	2	2	43	38
Continental DPR Finance Company	571	824	571	824	-	-
BBVA Consumer Finance Edpyme	298	-	240	-	58	-
Forum Comercializadora S.A	3	-	-	-	3	-
Forum Distribuidora S.A	77	-	49	-	28	-

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 30 de setiembre 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 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/

Estado de Situación Financiera	Saldos finales Diciembre 2015	Reclasificaciones	Saldos reestructurados Diciembre 2015
PASIVO			
Adeudados y obligaciones financieras	23,709,577	(9,339,191)	14,370,386
Cuentas por pagar	363,682	9,339,191	9,702,873

En miles de S/

Estado de Resultados	Saldos finales Setiembre 2015	Reclasificaciones	Saldos reestructurados Setiembre 2015
GASTOS POR INTERESES			
Adeudados y obligaciones financieras	(630,506)	153,000	(477,506)
Cuentas por pagar	-	(153,000)	(153,000)

- (b) Mediante la Resolución SBS N° 7932-2015, del 30 de diciembre del 2015 se aprobó el nuevo reglamento de Gestión de Riesgo País. Siendo los cambios más relevantes:

Las empresas del sistema financiero deberán clasificar a los países con los que mantienen exposición en 8 categorías de riesgo país, ordenadas de menor a mayor riesgo, en base a la clasificación de riesgo externa de bonos soberanos más conservadora. Las clasificaciones externas deberán haber sido dictadas por agencias internacionales de reconocido prestigio.

Para el cálculo de las provisiones por riesgo país, se asignarán según la categoría de riesgo del país con el cual la empresa mantiene exposición, según corresponda, de acuerdo con los porcentajes de la tabla adjunta:

Categoría de Riesgo	Provisión por Riesgo País (Exposición como % del Patrimonio Efectivo de la empresa)		
	Menor al 10% (A)	Entre 10% y 30% (B)	Más de 30% (C)
I	0%	0%	0.7%
II	0.5%	1%	2.5%
III	1.5%	3%	7.5%
IV	3%	6%	15%
V	7.5%	15%	37.5%
VI	50%	100%	100%
VII	100%	100%	100%
VIII	50%	100%	100%

Este cambio en el reglamento de Gestión de Riesgo País entró en vigencia el 1 de julio de 2016. El impacto en la aplicación del nuevo reglamento en el estado de resultados fue aproximadamente de S/ 11 millones.

- (c) Mediante la Resolución SBS N° 975-2016, del 24 de febrero del 2016, se aprobó el reglamento de deuda subordinada aplicable a las empresas del sistema financiero. Los cambios más relevantes son:

La deuda subordinada computable en el patrimonio efectivo de nivel 1 tiene que ser perpetua (fecha de vencimiento original mayor a 60 años) y no tener step-up. Este cambio es aplicable a la deuda subordinada emitida a partir del 1 de enero del 2017. Para la deuda subordinada emitida con anterioridad a la entrada en vigencia de este reglamento seguirá computándose en el patrimonio efectivo de nivel 1, sujeta a un descuento de 10% anual a partir de enero de 2017. El importe de nivel 1 que no se pueda computar en patrimonio efectivo de nivel 1, podrá ser incluido como instrumento híbrido de nivel 2, siempre cumpla los requisitos señalados en el citado reglamento.

Se establece el umbral mínimo sobre el cual se activa el mecanismo de absorción de pérdidas (característica de toda deuda subordinada), para tales efectos se incorpora el concepto de patrimonio efectivo ajustado. Este mecanismo de absorción de pérdidas contempla la capitalización de deuda subordinada o la condonación de deuda (temporal o permanente).

3. DISPONIBLE

Al 30 de setiembre de 2016, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,413 millones y S/ 1,889 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 30 de setiembre 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 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 2016, el ingreso por estos intereses asciende a S/ 6 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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/ 8,226 millones y S/ 9,447 millones, respectivamente (Nota 7-b).

4. INVERSIONES EN VALORES

Al 30 de setiembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015, el detalle de las inversiones en valores de acuerdo con el tipo de instrumento financiero es el siguiente:

En miles de S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	3,936,733	4,287,703
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	412,267	383,961
Acciones Locales (c)	42,313	47,718
Bonos Corporativos	34,680	-
Acciones del exterior	637	637
	<u>4,426,630</u>	<u>4,720,019</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u>467,096</u>	<u>462,732</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	154,886	58,550
Bonos Soberanos del Tesoro Americano	111,442	-
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	19,486	12,514
Inversiones en Fondos Mutuos (d)	10,964	23,823
	<u>296,778</u>	<u>94,887</u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta febrero de 2018, 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 2016 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 4.21% y 4.80% (3.75% y 4.79% % al 31 de diciembre de 2015) y en moneda extranjera 0.48 % (0.33% y 0.56% al 31 de diciembre de 2015).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de setiembre de 2016 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 2% y 6.55% (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).
- (c) Al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se incluyen principalmente acciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) por un valor total de S/ 38 millones.
- (d) Al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la inversión en Fondos Mutuos corresponde a las cuotas de participación que mantiene el Grupo Continental en los diferentes Fondos Mutuos administrados por BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos.

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

a) Al 30 de setiembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, este rubro comprende:

En miles de S/	2016		2015	
		%		%
Créditos Directos				
Préstamos	17,871,488	37	18,781,546	39
Hipotecario	10,852,046	23	10,391,383	22
Créditos de comercio exterior	5,728,122	12	5,989,028	13
Arrendamiento financiero	5,294,287	11	5,058,271	11
Consumo	4,466,850	9	3,966,611	8
Documentos descontados	1,236,607	3	1,235,909	2
Otros	2,625,457	5	2,365,682	5
	48,074,857	100	47,788,430	100
Créditos refinanciados y reestructurados	961,606	2	858,275	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,235,588	2	1,077,109	2
	50,272,051	104	49,723,814	104
Más: Rendimientos devengados	377,612	1	361,338	1
	50,649,663	105	50,085,152	105
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(48,714)	-	(43,740)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,376,761)	(5)	(2,192,644)	(5)
TOTAL	48,224,188	100	47,848,768	100
Créditos Indirectos	16,640,380		17,295,093	

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/ 37,822 millones al 30 de setiembre de 2016 y S/ 37,931 millones al 31 de diciembre de 2015.

Al 30 de setiembre 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/ 550 millones (S/ 557 millones al 31 de diciembre de 2015) (Nota 10-b).

Al 30 de setiembre 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	8.24	6.81	7.97	7.07
Hipotecario	8.73	7.92	8.89	8.22
Consumo	25.50	27.00	23.57	22.33

b) A continuación se presenta los saldos al 30 de setiembre 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	
		%		%
Medianas empresas	11,338,333	23	11,047,529	23
Hipotecarios para vivienda	11,149,572	22	10,648,922	21
Corporativos	10,595,723	21	10,530,514	21
Grandes empresas	9,301,228	19	9,677,097	19
Consumo	4,618,026	9	4,072,869	8
Pequeñas empresas	1,291,621	3	1,367,083	3
Entidades del Sector Público	902,480	2	991,556	2
Empresas del Sistema Financiero	651,674	1	777,099	2
Intermediarios de Valores	211,677	-	430,255	1
Bancos Multilaterales de desarrollo	122,750	-	74,003	-
Microempresas	88,963	-	106,887	-
Soberanos	4	-	-	-
	50,272,051	100	49,723,814	100

- c) Al 30 de setiembre 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	15,767,597	31	14,721,791	30
Manufactura	9,582,306	19	9,428,349	19
Comercio	9,334,270	19	9,169,786	18
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,740,027	5	2,740,541	6
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,682,614	5	2,765,868	6
Minería	1,639,664	3	2,094,120	4
Electricidad, gas y agua	1,588,356	3	1,563,036	3
Agricultura y ganadería	1,521,303	3	1,472,168	3
Construcción	932,856	2	920,767	2
Intermediación financiera	886,244	2	1,214,975	2
Otros	3,596,814	7	3,632,413	7
Total	50,272,051	100	49,723,814	100

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 30 de setiembre 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	1,148,974	1,330,866
Recuperaciones y reversiones	(671,650)	(692,650)
Venta de cartera	(296,087)	(565,084)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(11,114)	146,489
Por saldos transferidos por adquisición	13,994	-
Saldos al 30 de setiembre	2,376,761	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 30 de setiembre de 2016 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/ 1,183 millones (S/ 1,205 millones al 31 de diciembre de 2015) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 811 millones (S/ 836 millones al 31 de diciembre de 2015).

Durante el año 2016, el Grupo Continental realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 211 millones (S/ 430 millones en el 2015). El valor de venta ascendió a S/ 34 millones (S/ 63 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 del rubro 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	717,011	452,745	6,961	203,727	53,706	1,998	1,560,130
Adiciones	-	12,004	54,771	503	7,761	47,425	2,807	125,271
Retiros	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Transferencias y otros	(3,160)	54,249	58	(53)	6,635	(77,543)	(4,095)	(23,909)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	120,822	783,264	507,565	7,411	218,123	23,588	710	1,661,483
Adiciones	-	6,408	30,179	1,088	4,509	19,563	295	62,042
Retiros	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Transferencias y otros	(179)	13,168	4,872	-	10,099	(32,774)	(578)	(5,392)
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>120,643</u>	<u>802,840</u>	<u>542,602</u>	<u>8,499</u>	<u>232,731</u>	<u>10,377</u>	<u>427</u>	<u>1,718,119</u>
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2015	-	389,593	228,859	5,235	72,287	-	-	695,974
Adiciones	-	34,979	44,172	547	20,293	-	-	99,991
Retiros	-	-	(10)	-	-	-	-	(10)
Transferencias y otros	-	(4,372)	(8,156)	(53)	(154)	-	-	(12,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	420,200	264,865	5,729	92,426	-	-	783,220
Adiciones	-	26,449	35,836	555	16,021	-	-	78,861
Retiros	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Transferencias y otros	-	(1,463)	(2,249)	-	14	-	-	(3,698)
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>-</u>	<u>445,186</u>	<u>298,438</u>	<u>6,284</u>	<u>108,461</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>858,369</u>
Costo neto:								
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>120,643</u>	<u>357,654</u>	<u>244,164</u>	<u>2,215</u>	<u>124,270</u>	<u>10,377</u>	<u>427</u>	<u>859,750</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>120,822</u>	<u>363,064</u>	<u>242,700</u>	<u>1,682</u>	<u>125,697</u>	<u>23,588</u>	<u>710</u>	<u>878,263</u>

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

Al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) El rubro Otros Activos, al 30 de setiembre de 2016 incluye principalmente S/ 144 millones de cargas diferidas (S/ 94 millones al 31 de diciembre de 2015) y S/ 617 millones de cuentas en trámite (S/ 954 millones al 31 de diciembre de 2015).
- (b) El rubro cuentas por pagar al 30 de setiembre de 2016, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 201 millones (S/ 137 millones a diciembre de 2015), cuentas por pagar diversas por S/ 20 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/ 149 millones (S/ 100 millones a diciembre de 2015), dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 79 millones (S/ 97 millones a diciembre de 2015) y operaciones de pacto de recompra de divisa (Nota 3) y certificado de depósito con el BCRP (Nota 4) por S/ 7,864 millones (S/ 9,339 millones al 31 de diciembre 2015 correspondientes a operaciones de pacto de recompra de divisa y de certificado de depósito con el BCRP).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 30 de setiembre de 2016 incluye principalmente S/ 617 millones de cuentas en trámite (S/ 903 millones al 31 de diciembre de 2015).
- (d) El rubro provisiones incluye provisiones por créditos contingentes, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 asciende a S/ 492 millones y S/ 486 millones, respectivamente. El Grupo Continental 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 generarán en pasivos adicionales. Por lo tanto, al 30 de setiembre 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/ 174 millones y S/ 177 millones, respectivamente.

8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 30 de setiembre 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	18,005,149	18,292,642
Obligaciones a la vista	14,798,861	15,410,179
Depósitos de ahorro	13,019,541	12,683,995
Otras obligaciones	<u>72,062</u>	<u>53,036</u>
Total	<u><u>45,895,613</u></u>	<u><u>46,439,852</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 2016 los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 4.25% en moneda nacional (4.20% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2015). No cuentan con garantías específicas.

Los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente, al 31 de diciembre de 2015 la tasa anual fue de 4% en moneda nacional. No cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de setiembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, este rubro comprende:

En miles S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	4,377,319	5,407,644
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar y Empresas del sistema financiero del país (b)	560,800	556,965
Organismos Financieros Internacionales (c)	174,857	190,041
Contrato privado de deuda (d)	68,000	170,550
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	35,027	38,956
Intereses devengados por pagar	71,671	68,652
Total Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>5,287,674</u>	<u>6,432,808</u>
Bonos Corporativos	4,506,728	5,235,626
Bonos Subordinados	1,738,378	1,707,919
Notas (instrumentos de deuda)	413,464	561,597
Bonos de Arrendamiento Financiero	200,000	285,275
Certificados de depósitos negociables	111,301	56,017
Intereses devengados por pagar	73,758	91,144
Total Valores y Títulos (e)	<u>7,043,629</u>	<u>7,937,578</u>
Total	<u>12,331,303</u>	<u>14,370,386</u>

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 30 de setiembre 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 Grupo Continental.

(a) Instituciones Financieras del exterior

Al 30 de setiembre 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/. 000	
Goldman Sachs Bank (i)	500,352	1,701,197	500,427	1,706,956	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	351,971	1,196,701	344,540	1,175,227	Noviembre 2020
Credit Suisse (iii)	200,000	680,000	200,000	682,200	Octubre 2040
Sumitomo Bank	70,000	238,000	99,000	337,689	Octubre y Noviembre 2016
Wells Fargo Bank	60,043	204,146	179,673	612,866	Octubre y Diciembre 2016
The Bank of New York (iv)	48,000	163,200	-	-	Junio y Agosto 2017
Banco del Estado de Chile	30,000	102,000	-	-	Octubre 2016
China Development Bank	8,000	27,200	15,000	51,165	Diciembre 2016
DEG Deutsche Investitions	7,500	25,500	10,000	34,110	Octubre 2017
Otros menores	11,581	39,375	11,714	39,956	Octubre 2016
Standard Chartered	-	-	130,000	443,430	
Bank of America	-	-	80,000	272,880	
Sumitomo Bank	-	-	74,000	252,414	
Citibank NA	-	-	40,000	136,440	
	<u>1,287,447</u>	<u>4,377,319</u>	<u>1,585,354</u>	<u>5,407,644</u>	
	20,511	69,739	19,600	66,854	
	<u>1,307,958</u>	<u>4,447,058</u>	<u>1,604,954</u>	<u>5,474,498</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 30 de setiembre de 2016, ajustes acumulados de S/ 1 millón 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 30 de setiembre de 2016, ajustes acumulados de S/ 12 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) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera a una tasa de interés anual de 7.38% aprobado por la SBS. En virtud de la Resolución SBS N° 975-2016, dicho préstamo seguirá computando como Patrimonio Efectivo de Nivel 1 observando el plazo de adecuación establecido en el Reglamento de Deuda Subordinada vigente a partir de febrero 2016.
- (iv) Incluye dos préstamos por un total de US\$ 48 millones, con vencimientos en junio y agosto del 2017 y cuentan con una cobertura de flujos de efectivo a través de la contratación de un Cross Currency Swap – CCS (Nota 15-a).

(b) Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/ 535 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 setiembre 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 30 de setiembre de 2016, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/ 550 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 30 de setiembre 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
	US\$	S/	US\$	S/	
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	30,000	102,000	30,000	102,330	Febrero 2017
International Finance Corporation - IFC	21,429	72,857	25,714	87,711	Diciembre 2018
	<u>51,429</u>	<u>174,857</u>	<u>55,714</u>	<u>190,041</u>	
Intereses devengados por pagar	360	1,223	386	1,316	
	<u>51,789</u>	<u>176,080</u>	<u>56,100</u>	<u>191,357</u>	

(d) Contrato privado de deuda

Al 30 de setiembre de 2016, los adeudados incluyen un contrato privado de deuda (Nota15-b) por un total de US\$ 20 millones (US\$ 50 millones al 31 de diciembre de 2015) con vencimiento a marzo 2017 a una tasa de 2%.

(e) Valores y títulos

Al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

En miles de S/

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al 30.09.16	Saldo al 31.12.15	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	191,660	175,531	Abril 2019
		Sexta	A	USD	54,000	-	184,194	Julio 2016
Sexto	USD 250 millones	Primera	A	PEN	150,000	150,000	-	Abril 2019
		Primera	B	PEN	100,000	100,000	-	Abril 2019
		Segunda	A	PEN	150,000	150,000	-	Junio 2021
Primera internacional	emisión USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,748,409	1,705,500	Agosto 2022
Segunda internacional	emisión USD 300 millones	Segunda	Única	USD	300,000	-	1,022,918	Julio 2016
Tercera internacional	emisión USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,686,659	1,667,483	Abril 2018
						4,506,728	5,235,626	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,815	39,793	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	68,000	68,220	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	74,976	73,208	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	67,664	67,866	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	66,754	65,180	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	68,000	68,220	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	57,977	56,610	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	63,587	62,088	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	37,495	36,611	Diciembre 2033
Tercera	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	153,000	153,495	Octubre 2028
Primera internacional	emisión USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	1,041,110	1,016,628	Setiembre 2029
						1,738,378	1,707,919	
Notas								
	USD 235 millones	Segunda	2012-A, 2012-B, 2012-C y 2012-D	USD	235,000	413,464	561,597	Junio 2017 y Junio 2022
						413,464	561,597	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	-	85,275	Abril 2016
Segundo	USD 250 millones	Primera	A	PEN	200,000	200,000	200,000	Mayo 2017
						200,000	285,275	
Certificados de depósitos negociables						111,301	56,017	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						73,758	91,144	
						7,043,629	7,937,578	

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 2016 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2015) y entre 2.3% y 5% para moneda extranjera al 30 de setiembre de 2016 (entre 2.3% y 5% al 31 de diciembre de 2015).

La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones se encuentra cubierta con un Cross Currency Swap – CCS. Al 30 de setiembre de 2016 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/ 8 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 30 de setiembre de 2016, ajustes acumulados de S/ 48 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 30 de setiembre de 2016, ajustes acumulados de S/ 10 millones de ganancias (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 setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$300 millones, con tasa fija anual del 5.25% y con vencimiento en setiembre de 2029. 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 2016, ajustes acumulados de S/ 27 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, se encuentran respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero y han sido financiados por dichos bonos.

Al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene en cuentas por pagar (Nota 7) del estado de situación financiera un saldo de S/ 12 y S/ 14 millones, respectivamente, correspondiente a los costos de fondos de las emisiones.

La emisión de notas de junio 2012, cuyo saldo al 30 de setiembre de 2016 es por US\$122 millones (Nota 15-b), contiene un financiamiento por US\$ 33 millones, con vencimiento en junio del 2022, que cuenta con una cobertura de flujo de efectivo a través de la contratación de un IRS (Nota 15-a). Asimismo, incluye un financiamiento por un monto nominal de US\$ 58 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 30 de setiembre de 2016, ajustes acumulados de S/ 0.1 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).

11. PATRIMONIO

(a) Capital Social

Al 30 de setiembre de 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y sus modificaciones está representado por 4,401,368 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción (3,784,146 miles de acciones comunes al 31 de diciembre de 2015).

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 setiembre 2016, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/ 3.86 por acción (al 31 de diciembre de 2015 fue de S/ 2.78 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 95.45% al 30 de setiembre de 2016 (90.48% al 31 de diciembre de 2015).

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

<u>Participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Total de participación</u> %
Hasta 1	8,010	3.47
De 1.01 al 5	3	4.29
De 45.01 al 100	2	92.24
	<u>8,015</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% de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10% 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 2016 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, respectivamente.

(d) Ajustes al Patrimonio

Los ajustes al patrimonio incluyen S/ 2 millones de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/ 14 millones al 31 de diciembre de 2015), S/ 2.3 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/ 2 millones al 31 de diciembre de 2015) y S/ 1 millón de ganancia no realizadas por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 0.5 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2015).

12. PATRIMONIO EFECTIVO Y LIMITES 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 2016, el Banco y BBVA Consumer Finance EDPYME utilizan el método estándar para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, de mercado y operacional.

Asimismo, 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.

Mediante Resolución SBS N° 975-2016, del 24 de febrero de 2016, se realizaron modificaciones respecto al requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, entre las que destacan los cambios en los factores de ponderación de los siguientes activos, cuya implementación es gradual hasta enero 2026:

Exposiciones	Factor de ponderación
Activos por impuesto a la renta diferido originados por arrastre de pérdidas	1000%
Activos intangibles y los activos que se reconocen por la diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la cartera de créditos adquirida, netos de amortización acumulada	1000%
Activos por impuesto a la renta diferido netos de los pasivos por impuesto a la renta diferidos, originados por diferencias temporarias que no excedan el umbral del 10% del patrimonio efectivo ajustado	250%
Activos por impuesto a la renta diferido netos de los pasivos por impuesto a la renta diferidos, originados por diferencias temporarias que excedan el umbral del 10% del patrimonio efectivo ajustado	1000%

Sobre base individual, al 30 de setiembre de 2016, el patrimonio efectivo del Banco y BBVA Consumer Finance EDPYME, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 8,970 millones (S/ 8,209 millones al 31 de diciembre de 2015) y S/ 62 millones, respectivamente. 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 del Banco y BBVA Consumer Finance EDPYME conforme a las normas legales vigentes, totalizan S/ 61,172 millones (S/ 61,682 millones al 31 de diciembre de 2015) y S/ 324 millones, respectivamente al 30 de setiembre de 2016.

Al 30 de setiembre de 2016, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y BBVA Consumer Finance EDPYME es 14.66% (13.31% al 31 de diciembre de 2015) y 19.18%, respectivamente.

13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

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

	Cantidad de Acciones (en millones)	
	2016	2015
En circulación al inicio del período	3,784.1	3,246.5
Capitalización de resultados	617.2	1,154.8
En circulación al final del período	4,401.3	4,401.3
Utilidad neta del periodo (en miles de soles)	977,374	1,006,267
Utilidad básica y diluida por acción	0.222	0.229

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Grupo Continental 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/	2016	2015
Activo -		
Disponibles	25,127	57,614
Cartera de créditos	513,362	736,891
Otros activos	291,451	191,441
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	1,040,756	1,213,068
Adeudados y obligaciones financieras	61,510	54,419
Otros Pasivos	590,580	1,012,010
Contingentes	10,047,021	14,960,617

Las transacciones del Grupo Continental 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, incluidas en el estado consolidado de resultados por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2016 y 30 de setiembre de 2015, comprende:

En miles de S/	2016	2015
Ingresos por intereses	1,830	5,177
Gastos por intereses	(527)	(3,432)
Otros ingresos (gastos), neto	(72,904)	(71,430)

Préstamos al personal

Al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, los Directores, funcionarios y empleados del Banco y BBVA Consumer Finance EDPYME 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 408 millones y S/ 411 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2016, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 8 millones (S/ 8 millones al 30 de setiembre de 2015).

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 30 de setiembre 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:

En miles de S/		2016			
		Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
Derivados para negociación					
	Forward de moneda		13,261,768	196,792	79,636
	Opciones de cambios, acciones y otros		1,340,666	19,691	19,734
	Opciones de tasa de interés		148,230	(8,128)	(8,128)
	Swap de moneda		7,530,686	690,371	573,979
	Swap de tasa de interés		5,960,752	92,505	154,141
	Provisión por riesgo país		-	(6,608)	-
	Total Derivados para negociación		28,242,102	984,623	819,362
Derivados de cobertura					
	A valor razonable		7,762,006	94,148	70,239
	Swap de moneda	Emisión Bono	256,506	-	63,235
	Swap de tasa de interés	Adeudado	3,085,500	17,190	-
	Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,420,000	76,958	7,004
	Flujo de efectivo		274,914	868	1,215
	Swap de tasa de interés	Adeudado	111,714	-	1,165
	Swap de moneda	Adeudado	163,200	868	50
	Total Derivados de cobertura		8,036,920	95,016	71,454
	TOTAL		36,279,022	1,079,639	890,816
En miles de S/		2015			
		Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
Derivados para negociación					
	Forward de moneda		12,755,766	222,348	193,992
	Opciones 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		6,789,401	7,202	118,540
	Swap de moneda	Emisión Bono	257,336	-	81,043
	Swap de tasa de interés	Adeudado	3,121,065	7,202	19,017
	Swap de tasa de interés	Emisión Bono	3,411,000	-	18,480
	Flujo de efectivo		672,454	265	375
	Swap de tasa de interés	Adeudado	672,454	265	375
	Total Derivados de cobertura		7,461,855	7,467	118,915
	TOTAL		42,405,763	1,335,019	1,384,255

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 30 de setiembre 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/ 256 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 2016, el valor razonable del CCS asciende a una ganancia de S/ 16 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 30 de setiembre de 2016 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 7,505 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 30 de setiembre de 2016, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a una ganancia de S/ 127 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 30 de setiembre de 2016 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 112 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 2016, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 1 millón de pérdida y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales (Ganancia por S/ 0.5 millones al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de setiembre de 2016 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los adeudados recibidos por un valor nominal equivalente a S/ 163 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su adeudado en dólares estadounidenses en tasa variable a moneda local en tasa fija. Al 30 de setiembre de 2016, la variación del valor razonable del CCS asciende a S/ 2 millones de ganancia y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales.

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 30 de setiembre de 2016 asciende a US\$ 20 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\$ 122 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 31 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 90 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\$ 58 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 2016 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al tercer trimestre de 2016 en relación al 2015 se incrementaron en 14%, por el efecto neto del incremento de ingresos por cartera de créditos, de inversiones disponibles para la venta y resultados por operaciones de cobertura.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al tercer trimestre de 2016 en relación al 2015 aumentaron en 27%, 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. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se incrementaron al tercer trimestre de 2016 en 3% respecto al 2015. Este rubro comprende gastos de personal, gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones.

19. COMISIONES (NETAS)

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al tercer trimestre de 2016 no presentaron diferencias significativas respecto a similar periodo en el 2015.

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:

Con fecha 27 de octubre del 2016, se realizó la siguiente emisión, 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 de Arrendamiento Financiero	S/	205,100	3 años	5.47%