

BBVA BANCO CONTINENTAL
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			
DISPONIBLE	3	19,663,310	23,341,409	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8	45,895,412	46,439,852
Caja		2,127,933	2,418,212	Obligaciones a la Vista		14,798,861	15,410,179
Banco Central de Reserva del Perú		8,477,976	10,550,372	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		13,019,541	12,683,995
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		48,414	192,138	Obligaciones por Cuentas a Plazo		18,005,149	18,292,642
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		659,271	660,684	Otras Obligaciones		71,861	53,036
Canje		115,944	56,870	FONDOS INTERBANCARIOS	9	0	128,015
Otras disponibilidades		8,233,772	9,463,133	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	8	1,574,738	1,430,356
FONDOS INTERBANCARIOS	9	5,001	363,589	Depósitos a la Vista		713,816	459,670
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	285,814	71,064	Depósitos de Ahorro		82,124	175,835
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		778,798	794,851
Instrumento de Deuda		285,814	71,064	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	12,320,686	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	4	4,395,057	4,676,479	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		585,919	596,402
Instrumentos representativos de Capital		33,689	37,675	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		5,105,451	6,399,041
Instrumentos representativos de deuda		4,361,368	4,638,804	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	467,096	462,732	Valores y Títulos		6,629,316	7,374,943
CARTERA DE CREDITOS	5	48,142,301	47,848,768	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	819,362	1,265,340
Cartera de Créditos Vigentes		48,365,858	48,148,893	DERIVADOS DE COBERTURA	15	71,454	118,915
Cartera de Créditos Reestructurados		1,632	1,809	CUENTAS POR PAGAR	7	8,453,024	9,696,375
Cartera de Créditos Refinanciados		929,255	829,126	PROVISIONES	7	489,696	485,612
Cartera de Créditos Vencidos		259,538	224,801	Provisión para Créditos Contingentes		139,702	135,036
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		954,887	836,783	Provisión para litigio y demandas		18,303	15,623
(-) Provisiones para Créditos		-2,368,869	-2,192,644	Otros		331,691	334,953
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	984,623	1,327,552	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	15	95,016	7,467	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
CUENTAS POR COBRAR	7	124,311	117,919	OTROS PASIVOS	7	638,272	925,304
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		88,520	90,975	TOTAL DEL PASIVO		70,262,644	74,860,155
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		35,791	26,944	PATRIMONIO			
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS		173,182	139,023	Capital social		4,401,368	3,784,146
Bienes Realizables		1,055	7,220	Capital adicional		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		172,127	131,803	Acciones Propias en Cartera		0	0
PARTICIPACIONES		211,845	134,598	Reservas		1,249,093	1,111,786
Subsidiarias		208,350	130,717	Resultados Acumulados		0	0
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		3,495	3,881	Resultado Neto del Ejercicio		977,565	1,371,604
Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio		1,330	-11,549
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	6	859,292	878,238	TOTAL DEL PATRIMONIO	11	6,629,356	6,255,987
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		99,119	81,245				
PLUSVALIA		0	0	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		76,892,000	81,116,142
IMPUESTOS CORRIENTES		197,667	241,009				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		438,953	374,328				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		599	712				
OTROS ACTIVOS	7	748,814	1,050,010				
TOTAL DEL ACTIVO		76,892,000	81,116,142				
CONTINGENTES DEUDORAS		47,832,814	54,629,540				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		25,146,822	23,622,637				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		171,499,864	159,481,007				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		5,109,313	4,276,141				

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

Notas	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
INGRESOS POR INTERESES				
Disponible	9,523	3,484	20,257	7,015
Fondos interbancarios	1,189	651	2,374	1,302
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5,788	3,892	14,738	12,533
Inversiones disponibles para la venta	52,093	21,995	120,830	67,748
Inversiones a vencimiento	5,883	9,908	21,090	29,660
Cartera de créditos directos	1,067,555	972,702	3,144,543	2,818,149
Resultado por operaciones de cobertura	8,211	6,339	40,804	20,472
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	540	857	1,439	3,276
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	16	1,150,782	3,366,075	2,960,155
GASTOS POR INTERESES				
Obligaciones con el público	-150,983	-102,182	-392,342	-294,483
Fondos interbancarios	-944	-1,706	-9,064	-8,165
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-15,615	-9,370	-42,118	-19,920
Adeudos y obligaciones financieras	-153,902	-160,015	-484,207	-477,506
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-6,132	-8,935	-24,093	-27,059
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-65,311	-68,520	-206,048	-206,816
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-894	-1,372	-2,975	-4,256
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-81,565	-81,188	-251,091	-239,375
Intereses de cuentas por pagar	-90,859	-79,267	-287,361	-153,000
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Otros Gastos Financieros	-411	-730	-1,544	-2,243
TOTAL GASTOS POR INTERESES	17	-412,714	-1,216,836	-955,317
MARGEN FINANCIERO BRUTO	738,068	666,558	2,149,439	2,004,838
(-) Provisiones para créditos directos	-162,913	-149,362	-471,350	-477,503
MARGEN FINANCIERO NETO	575,155	517,196	1,678,089	1,527,335
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
Ingresos por créditos indirectos	263,649	251,391	770,519	709,304
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	53,479	52,914	165,739	158,022
Ingreso por emisión de dinero electrónico	293	270	899	790
Ingresos Diversos	0	0	0	0
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	18	-100,592	-200,278	-139,182
Gastos por créditos indirectos	0	0	0	-1
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito	-14,763	-13,572	-43,349	-39,821
Gastos Diversos	-85,829	-31,637	-156,929	-99,360
FINANCIEROS	738,212	723,378	2,248,330	2,097,457
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	130,899	162,522	378,995	513,123
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8,110	6,265	21,080	7,427
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en commodities	2,702	-953	7,262	9,010
Inversiones disponibles para la venta	45,957	-59,210	41,829	-481,204
Derivados de negociación	0	0	0	0
Resultado por operaciones de cobertura	4,581	5,830	13,497	25,370
Ganancias (pérdidas) en participaciones	64,843	203,190	272,011	899,205
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	4,706	7,400	23,516	53,315
Otros	869,111	885,900	2,627,325	2,610,580
MARGEN OPERACIONAL	869,111	885,900	2,627,325	2,610,580
GASTOS DE ADMINISTRACION				
Gastos de Personal y Directorio	-183,243	-170,800	-545,384	-520,615
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-155,286	-207,626	-569,734	-567,543
Impuestos y Contribuciones	-11,057	-11,224	-34,121	-35,655
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-27,752	-24,595	-80,819	-73,560
MARGEN OPERACIONAL NETO	491,773	471,655	1,397,267	1,413,207
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES				
Provisiones para créditos indirectos	-5,197	-6,809	-6,834	-15,781
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar otros	-6,893	-2,336	-13,679	-11,913
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	-9,263	-8,501	-23,829	-21,562
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	-468	-988	-3,002	-2,303
Otras provisiones	-498	-297	-516	-297
RESULTADO DE OPERACIÓN	469,454	452,724	1,349,407	1,361,351
Otros ingresos y egresos	-14,440	19,747	-28,834	23,894
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	455,014	472,471	1,320,573	1,385,245
IMPUESTO A LA RENTA	-119,694	-129,268	-343,008	-379,001
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	335,320	343,203	977,565	1,006,244
Utilidad (pérdida) básica por acción	13	0.076	0.078	0.222
Utilidad (pérdida) diluida por acción	13	0.076	0.078	0.222

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

Notas	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
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	335,320	343,203	977,565	1,006,244
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	-1,099	-676	-848	-6,752
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	1,872	-5,853	12,052	-8,862
Otro resultado integral antes de impuestos	5,683	-8,968	11,773	-19,272
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
Otros	1,354	653	1,254	110
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	78	1,287	1,106	1,061
Otros resultado integral	5,761	-7,681	12,879	-18,211
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	341,081	335,522	990,444	988,033

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 30 de Setiembre de 2016	Del 1 de Enero de 2015 al 30 de Setiembre de 2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		977,565	1,006,244
AJUSTES			
Depreciación y amortización		80,819	73,560
Provisiones		519,238	529,391
Deterioro		0	0
Otros ajustes		318,953	246,485
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento neto) disminución en activos			
Creditos		-787,707	-2,719,076
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-214,750	550,354
Disponibles para la venta		808,256	-1,147,631
Cuentas por cobrar y otras		1,667,471	-8,276,268
Aumento neto (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		-2,464,415	3,352,864
Cuentas por pagar y otras		-2,029,563	7,603,184
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos		-1,124,133	1,219,107
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		-356,664	-353,105
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-1,480,797	866,002
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Entrada por venta de participaciones		0	0
Salida por compra en participaciones		-98,061	0
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		0	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		-81,136	-73,244
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		16,012	54,739
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-163,185	-18,505
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	-96,030
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio		0	0
Dividendos pagados		-616,367	-669,162
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		33,951	23,841
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-582,416	-741,351
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		-2,226,398	106,146
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		-67,470	1,113,750
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		-2,293,868	1,219,896
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		15,179,084	12,072,749
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período		12,885,216	13,292,645

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							1,006,244									1,006,244
7. Otro Resultado Integral								0	0	-2,707	0	-6,752	0	-3,552	-13,011	-13,011
8. Resultado Integral Total							1,006,244	0	0	-2,707	0	-6,752	0	-3,552	-13,011	993,233
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados							-671,890									-671,890
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	537,615	0	0	0	-103	-537,512									0	
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0									0	
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0									0	
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0									0	
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	134,430	103	-134,378									155	
Total de cambios en el patrimonio	537,615	0	0	134,430	0	-1,343,780	1,006,244	0	0	-2,707	0	-6,752	0	-3,552	-13,011	321,498
Saldos al 30 de Setiembre de 2015	3,784,146	0	0	1,111,780	0	0	1,006,244	0	0	-479	0	-254	0	-2,070	-2,803	5,899,367
Saldos al 1ero. de enero de 2016	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,604	0	0	0	573	0	-227	0	-11,895	-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	-227	0	-11,895	-11,549	6,255,987
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							977,565									977,565
7. Otro Resultado Integral								0	0	421	0	-848	0	13,306	12,879	12,879
8. Resultado Integral Total							977,565	0	0	421	0	-848	0	13,306	12,879	990,444
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	137,307	0	-137,160									147	
Total de cambios en el patrimonio	617,222	0	0	137,307	0	-1,371,604	977,565	0	0	421	0	-848	0	13,306	12,879	373,369
Saldos al 30 de Setiembre de 2016	4,401,368	0	0	1,249,093	0	0	977,565	0	0	994	0	-1,075	0	1,411	1,330	6,629,356

BBVA BANCO CONTINENTAL

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

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 fue 5,480 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., BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A., Forum Distribuidora del Perú S.A. y una sociedad de propósito especial: Continental DPR Finance Company.

Cambio de empresa controladora

Con fecha 1 de julio de 2016, se efectuó la escisión del 50% del bloque patrimonial 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/

<u>Empresa adquirida</u>	<u>Valor de adquisición</u>	<u>% Participación</u>
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/

<u>Empresa adquirida</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>
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 por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 30 de setiembre de 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/

<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 Setiembre 2015</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldos reestructurados Setiembre 2015</u>
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 y que es del 6.5% no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 30 de setiembre de 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

En miles de S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	3,914,420	4,254,842
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	412,267	383,961
Bonos Corporativos	34,680	-
Acciones en empresas del país	33,053	37,039
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u>4,395,057</u>	<u>4,676,479</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	<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 (c)	111,442	-
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	19,486	12,514
	<u>285,814</u>	<u>71,064</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) Los bonos soberanos son emitidos por el Tesoro Americano. Al 30 de setiembre de 2016 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales de 1.6% en moneda extranjera con plazo hasta agosto 2026.

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

- a) Este rubro comprende:

En miles de S/	2016		2015	
		%		%
Créditos Directos				
Préstamos	17,839,887	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	4,218,991	9	3,966,611	8
Documentos descontados	1,236,607	3	1,235,909	2
Otros	2,820,170	5	2,365,682	5
	47,990,110	100	47,788,430	100
Créditos refinanciados y reestructurados	961,606	2	858,275	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,231,729	2	1,077,109	2
	50,183,445	104	49,723,814	104
Más: Rendimientos devengados	376,423	1	361,338	1
	50,559,868	105	50,085,152	105
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(48,698)	-	(43,740)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,368,869)	(5)	(2,192,644)	(5)
TOTAL	48,142,301	100	47,848,768	100
Créditos Indirectos	16,694,590		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/ 37,667 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:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Colocaciones en</u>		<u>Colocaciones en</u>	
	<u>S/</u>	<u>US\$</u>	<u>S/</u>	<u>US\$</u>
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/	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		<u>%</u>		<u>%</u>
Medianas empresas	11,295,805	23	11,047,529	23
Hipotecarios para vivienda	11,149,572	22	10,648,922	21
Corporativos	10,595,723	20	10,530,514	21
Grandes empresas	9,301,228	19	9,677,097	19
Consumo	4,367,437	9	4,072,869	8
Pequeñas empresas	1,278,006	3	1,367,083	3
Entidades del Sector Público	902,480	2	991,556	2
Empresas del Sistema Financiero	870,834	2	777,099	2
Intermediarios de Valores	211,677	-	430,255	1
Bancos Multilaterales de desarrollo	122,750	-	74,003	-
Microempresas	87,929	-	106,887	-
Soberanos	4	-	-	-
	<u>50,183,445</u>	<u>100</u>	<u>49,723,814</u>	<u>100</u>

- 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/	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		<u>%</u>		<u>%</u>
Créditos hipotecarios y de consumo	15,517,008	31	14,721,791	30
Manufactura	9,579,674	19	9,428,349	19
Comercio	9,293,924	19	9,169,786	18
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,734,906	5	2,740,541	6
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,680,409	5	2,765,868	6
Minería	1,639,469	3	2,094,120	4
Electricidad, gas y agua	1,588,277	3	1,563,036	3
Agricultura y ganadería	1,520,995	3	1,472,168	3
Intermediación financiera	1,105,318	2	1,214,975	2
Construcción	930,672	2	920,767	2
Otros	3,592,793	8	3,632,413	7
Total	<u>50,183,445</u>	<u>100</u>	<u>49,723,814</u>	<u>100</u>

- 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/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al 01 de enero	2,192,644	1,973,023
Provisión	1,143,431	1,330,866
Recuperaciones y reversiones	(669,717)	(692,650)
Venta de cartera	(286,466)	(565,084)
Diferencia de cambio y otros ajustes	<u>(11,023)</u>	<u>146,489</u>
Saldos al 30 de setiembre	<u>2,368,869</u>	<u>2,192,644</u>

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/ 1,178 millones (S/ 1,205 millones al 31 de diciembre de 2015) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 809 millones (S/ 836 millones al 31 de diciembre de 2015).

Durante el año 2016, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 379 millones (S/ 686 millones en el 2015). El valor de venta ascendió a S/ 24 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	-	6,408	29,578	1,088	4,509	19,562	295	61,440
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	(179)	13,168	4,830	-	10,099	(32,774)	(578)	(5,434)
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>120,643</u>	<u>802,841</u>	<u>541,868</u>	<u>8,499</u>	<u>232,731</u>	<u>10,375</u>	<u>427</u>	<u>1,717,384</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	-	26,449	35,624	555	16,021	-	-	78,649
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(1,462)	(2,249)	-	14	-	-	(3,697)
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>-</u>	<u>445,187</u>	<u>298,158</u>	<u>6,284</u>	<u>108,463</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>858,092</u>
Costo neto:								
Saldo al 30 de setiembre de 2016	<u>120,643</u>	<u>357,653</u>	<u>243,710</u>	<u>2,215</u>	<u>124,268</u>	<u>10,375</u>	<u>427</u>	<u>859,292</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>120,822</u>	<u>363,065</u>	<u>242,677</u>	<u>1,682</u>	<u>125,696</u>	<u>23,587</u>	<u>710</u>	<u>878,238</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/ 131 millones de cargas diferidas (S/ 94 millones al 31 de diciembre de 2015) y S/ 616 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/ 12 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/ 122 millones (S/ 100 millones a diciembre de 2015), dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 78 millones (S/ 97 millones a diciembre de 2015) y operaciones de pacto de recompra de divisa (Nota 3) 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 indirectos, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 30 de setiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 asciende a S/ 490 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 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>71,861</u>	<u>53,036</u>
Total	<u><u>45,895,412</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

En miles S/	2016	2015
Instituciones Financieras del exterior (a)	4,858,783	6,139,791
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (b)	550,280	556,965
Organismos Financieros Internacionales (c)	174,857	190,041
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	35,027	38,956
Intereses devengados por pagar	72,423	69,690
Total Adeudos y Obligaciones Financieras	5,691,370	6,995,443
Bonos Corporativos	4,506,728	5,235,626
Bonos Subordinados	1,738,378	1,707,919
Bonos de Arrendamiento Financiero	200,000	285,275
Certificados de depósitos negociables	111,301	56,017
Intereses devengados por pagar	72,909	90,106
Total Valores y Títulos (d)	6,629,316	7,374,943
Total	12,320,686	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 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 Banco.

(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/	
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 (v)	200,000	680,000	200,000	682,200	Octubre 2040
Wells Fargo Bank (iii)	130,043	442,146	269,673	919,856	Octubre y Diciembre 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Sumitomo Bank (iv)	80,000	272,000	99,000	337,689	Octubre y Noviembre 2016, Marzo 2017
Standard Chartered (iii)/(vi)	51,607	175,464	204,643	698,037	Junio 2017 y Junio 2022
The Bank on New York (vii)	48,000	163,200	-	-	Junio y Agosto 2017
Banco del Estado de Chile	30,000	102,000	-	-	Octubre 2016
West LB (iv)	10,000	34,000	25,000	85,275	Marzo 2017
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
Bank of America	-	-	80,000	272,880	
Citibank NA	-	-	40,000	136,440	
	<u>1,429,054</u>	<u>4,858,783</u>	<u>1,799,997</u>	<u>6,139,791</u>	
Intereses devengados por pagar	<u>20,761</u>	<u>70,588</u>	<u>19,904</u>	<u>67,893</u>	
	<u>1,449,815</u>	<u>4,929,371</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 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) Incluye cuatro préstamos por un total de US\$ 122 millones (nota 15-b). Asimismo, incluye un préstamo 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).
- (iv) Incluye dos préstamos por un total de US\$ 20 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. 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.
- (vi) Incluye un préstamo por US\$ 33 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).
- (vii) 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) Programa 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
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
	51,429	174,857	55,714	190,041	
Intereses devengados por pagar	360	1,223	386	1,316	
	51,789	176,080	56,100	191,357	

(d) 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/ y US\$

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 emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,748,409	1,705,500	Agosto 2022
Segunda emisión internacional	USD 300 millones	Segunda	Única	USD	300,000	-	1,022,918	Julio 2016
Tercera emisión internacional	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 emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	1,041,110	1,016,628	Setiembre 2029
						1,738,378	1,707,919	
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						72,909	90,106	
						6,629,316	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 30 de setiembre de 2016 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2015) y entre 3.3% 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 encuentran cobeturada 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.

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 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 30 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% (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	8,010	3.47
De 1.01 al 5	3	4.29
De 45.01 al 100	2	92.24
	8,015	100.00

(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 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

Al 30 de setiembre, los ajustes al patrimonio incluyen S/ 1 millones de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/ 14 millones 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/ 1 millón de pérdidas no realizadas por inversiones disponible para la venta de las subsidiarias y asociadas (S/ 0.2 millones de pérdidas no realizadas 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 LÍMITES LEGALES

De acuerdo a la Ley General, el monto del Patrimonio Efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Al 30 de setiembre de 2016, el Banco utiliza el método estándar para el cálculo del 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.

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%

Al 30 de setiembre de 2016, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 8,970 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/ 61,172 millones al 30 de setiembre de 2016 (S/ 61,682 millones al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de setiembre de 2016, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.66% (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:

	Cantidad de Acciones (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 período (en miles de S/)	977,565	1,006,244
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 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	25,127	57,614
Cartera de créditos	772,748	736,891
Otros activos	301,961	202,441
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	1,117,373	1,266,869
Adeudados y obligaciones financieras	61,510	54,419
Otros Pasivos	590,948	1,012,969
Contingentes	10,100,881	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 30 de setiembre de 2016 y 30 de setiembre de 2015, comprende:

En miles de S/	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses	8,316	5,178
Gastos por intereses	(1,319)	(3,675)
Otros ingresos (gastos), neto	(55,620)	(57,604)

Préstamos al personal

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 407 millones.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2016, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 8 millones (S/ 6 millones al 30 de junio 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:

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

2015				
	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
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		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 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. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

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

19. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

Los gastos de personal y directorio se incrementaron al tercer trimestre de 2016 en 5% 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:

En el mes de octubre 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%