

**BBVA BANCO CONTINENTAL**  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Marzo del año 2017 y 31 de diciembre del año 2016  
(En miles de soles)

	Notas	2017	2016		Notas	2017	2016
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>DISPONIBLE</b>	<b>3</b>	<b>18,080,157</b>	<b>20,800,985</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>8</b>	<b>46,615,038</b>	<b>47,946,744</b>
Caja		2,148,899	2,518,890	Obligaciones a la Vista		14,333,731	15,415,797
Banco Central de Reserva del Perú		7,332,170	8,714,892	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		13,114,898	13,408,216
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		39,332	66,655	Obligaciones por Cuentas a Plazo		19,093,437	19,069,861
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		600,930	1,448,967	Otras Obligaciones		72,972	52,870
Canje		87,291	131,184	<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>	<b>9</b>	<b>255,029</b>	<b>0</b>
Otras disponibilidades		7,871,535	7,920,377	<b>DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES</b>		<b>1,618,090</b>	<b>1,487,387</b>
<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>	<b>10</b>	<b>140,016</b>	<b>728,080</b>	Depósitos a la Vista		554,824	450,428
<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	<b>4</b>	<b>259,944</b>	<b>224,342</b>	Depósitos de Ahorro		77,813	107,427
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		985,453	929,532
Instrumento de Deuda		259,944	224,342	<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>10</b>	<b>9,581,146</b>	<b>12,009,589</b>
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>4</b>	<b>5,384,673</b>	<b>2,840,743</b>	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		563,180	570,144
Instrumentos representativos de Capital		35,591	37,784	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		2,380,291	4,856,596
Instrumentos representativos de deuda		5,349,082	2,802,959	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	<b>4</b>	<b>471,688</b>	<b>470,686</b>	Valores y Títulos		6,637,675	6,582,849
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>5</b>	<b>47,054,820</b>	<b>49,879,737</b>	<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>	<b>15</b>	<b>562,531</b>	<b>710,588</b>
Cartera de Créditos Vigentes		47,199,064	50,081,617	<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	<b>15</b>	<b>161,487</b>	<b>161,691</b>
Cartera de Créditos Reestructurados		1,559	1,611	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>7</b>	<b>8,876,068</b>	<b>8,351,699</b>
Cartera de Créditos Refinanciados		878,904	910,980	<b>PROVISIONES</b>	<b>7</b>	<b>514,114</b>	<b>542,186</b>
Cartera de Créditos Vencidos		234,996	238,282	Provisión para Créditos Contingentes		153,186	142,560
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,085,424	994,525	Provisión para litigio y demandas		17,996	19,326
(-) Provisiones para Créditos		-2,345,127	-2,347,278	Otros		342,932	380,300
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>	<b>15</b>	<b>646,225</b>	<b>838,715</b>	<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	<b>15</b>	<b>2,055</b>	<b>3,589</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>139,873</b>	<b>126,824</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>7</b>	<b>964,928</b>	<b>421,394</b>
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		50,417	86,429	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>69,148,431</b>	<b>71,631,278</b>
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		89,456	40,395	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS</b>		<b>206,692</b>	<b>208,257</b>	Capital social	<b>11 (a)</b>	4,401,368	4,401,368
Bienes Realizables		1,740	666	Capital adicional		481,751	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		204,952	207,591	Acciones Propias en Cartera		0	0
<b>PARTICIPACIONES</b>		<b>209,552</b>	<b>219,810</b>	Reservas	<b>11 (b)</b>	1,382,889	1,249,175
Subsidiarias		206,720	215,937	Resultados Acumulados		0	0
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		2,832	3,873	Resultado Neto del Ejercicio	<b>11 (c)</b>	317,476	1,337,968
Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio	<b>11 (d)</b>	-1,911	380
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>6</b>	<b>879,348</b>	<b>893,216</b>	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>11</b>	<b>6,581,573</b>	<b>6,988,891</b>
<b>ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA</b>		<b>110,745</b>	<b>133,256</b>				
<b>PLUSVALIA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>				
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>261,285</b>	<b>256,915</b>				
<b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>421,474</b>	<b>419,572</b>				
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		<b>283</b>	<b>599</b>				
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7</b>	<b>1,461,174</b>	<b>574,843</b>				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>75,730,004</b>	<b>78,620,169</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>75,730,004</b>	<b>78,620,169</b>
<b>CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>42,642,058</b>	<b>43,628,935</b>				
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>26,968,291</b>	<b>24,264,032</b>				
<b>CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>165,134,137</b>	<b>171,909,889</b>				
<b>FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS</b>		<b>5,857,279</b>	<b>5,752,211</b>				

**BBVA BANCO CONTINENTAL**  
**Estado de Resultados**  
**Por los periodos terminados el 31 de Marzo de 2017 y 2016**  
**(En miles de soles)**

Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017	Por el Trimestre específico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016	Por el Período acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017	Por el Período acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>				
Disponible	10,170	5,947	10,170	5,947
Fondos interbancarios	2,022	775	2,022	775
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6,427	4,911	6,427	4,911
Inversiones disponibles para la venta	46,535	30,464	46,535	30,464
Inversiones a vencimiento	8,147	8,218	8,147	8,218
Cartera de créditos directos	1,021,260	1,039,801	1,021,260	1,039,801
Resultado por operaciones de cobertura	2,657	19,957	2,657	19,957
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	499	566	499	566
<b>TOTAL INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>1,097,717</b>	<b>1,110,639</b>	<b>1,097,717</b>	<b>1,110,639</b>
<b>GASTOS POR INTERESES</b>				
Obligaciones con el público	-154,774	-122,071	-154,774	-122,071
Fondos interbancarios	-867	-3,595	-867	-3,595
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-10,905	-11,805	-10,905	-11,805
Adeudos y obligaciones financieras	-136,235	-168,631	-136,235	-168,631
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-8,882	-8,917	-8,882	-8,917
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-43,088	-73,437	-43,088	-73,437
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-574	-1,077	-574	-1,077
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-83,691	-85,200	-83,691	-85,200
Intereses de cuentas por pagar	-80,299	-96,998	-80,299	-96,998
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Otros Gastos Financieros	-624	-616	-624	-616
<b>TOTAL GASTOS POR INTERESES</b>	<b>-383,704</b>	<b>-403,716</b>	<b>-383,704</b>	<b>-403,716</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>714,013</b>	<b>706,923</b>	<b>714,013</b>	<b>706,923</b>
(-) Provisiones para créditos directos	-140,452	-134,299	-140,452	-134,299
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>573,561</b>	<b>572,624</b>	<b>573,561</b>	<b>572,624</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
Ingresos por créditos indirectos	51,330	57,916	51,330	57,916
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	283	300	283	300
Ingreso por emisión de dinero electrónico	0	0	0	0
Ingresos Diversos	201,991	189,007	201,991	189,007
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>-71,836</b>	<b>-49,428</b>	<b>-71,836</b>	<b>-49,428</b>
Gastos por créditos indirectos	0	0	0	0
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de depósito	-15,283	-14,324	-15,283	-14,324
Gastos Diversos	-56,553	-35,104	-56,553	-35,104
<b>FINANCIEROS</b>	<b>755,329</b>	<b>770,419</b>	<b>755,329</b>	<b>770,419</b>
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	<b>129,328</b>	<b>100,972</b>	<b>129,328</b>	<b>100,972</b>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6,916	9,404	6,916	9,404
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en commodities	-109	-73	-109	-73
Derivados de negociación	7,281	-56,952	7,281	-56,952
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones	4,907	2,340	4,907	2,340
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	105,694	128,258	105,694	128,258
Otros	4,639	17,995	4,639	17,995
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>884,657</b>	<b>871,391</b>	<b>884,657</b>	<b>871,391</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>				
Gastos de Personal y Directorio	-176,109	-181,539	-176,109	-181,539
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-178,997	-209,967	-178,997	-209,967
Impuestos y Contribuciones	-11,369	-11,480	-11,369	-11,480
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>-28,952</b>	<b>-26,532</b>	<b>-28,952</b>	<b>-26,532</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>489,230</b>	<b>441,873</b>	<b>489,230</b>	<b>441,873</b>
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>				
Provisiones para créditos indirectos	-13,150	-3,290	-13,150	-3,290
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar	-4,673	-1,320	-4,673	-1,320
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	-10,207	-12,007	-10,207	-12,007
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	-136	0	-136	0
Deterioro de inversiones	0	0	0	0
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0
Deterioro de activos intangibles	0	0	0	0
Provisiones para litigios y demandas	-1,199	-1,988	-1,199	-1,988
Otras provisiones	-3,548	-485	-3,548	-485
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>456,317</b>	<b>422,783</b>	<b>456,317</b>	<b>422,783</b>
Otros ingresos y egresos	-15,990	-4,266	-15,990	-4,266
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>440,327</b>	<b>418,517</b>	<b>440,327</b>	<b>418,517</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-122,851</b>	<b>-114,507</b>	<b>-122,851</b>	<b>-114,507</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>317,476</b>	<b>304,010</b>	<b>317,476</b>	<b>304,010</b>
Utilidad (pérdida) básica por acción	0.072	0.069	0.072	0.069
Utilidad (pérdida) diluida por acción	0.072	0.069	0.072	0.069

**BBVA BANCO CONTINENTAL**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Por los periodos terminados el 31 de Marzo de 2017 y 2016**  
**(En miles de soles)**

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2016
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	317,476	304,010	317,476	304,010
<b>Otro Resultado Integral:</b>				
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	-5,075	-1,533	-5,075	-1,533
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-342	90	-342	90
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	1,224	2,993	1,224	2,993
<b>Otro resultado integral antes de impuestos</b>	<b>-4,193</b>	<b>1,550</b>	<b>-4,193</b>	<b>1,550</b>
<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>				
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	1,497	399	1,497	399
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	405	0	405	0
<b>Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral</b>	<b>1,902</b>	<b>399</b>	<b>1,902</b>	<b>399</b>
<b>Otros resultado integral</b>	<b>-2,291</b>	<b>1,949</b>	<b>-2,291</b>	<b>1,949</b>
<b>Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias</b>	<b>315,185</b>	<b>305,959</b>	<b>315,185</b>	<b>305,959</b>

**BBVA BANCO CONTINENTAL**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los periodos terminados del año 2017 y 2016**  
**(En miles de soles)**

Nota      Del 1 de Enero de 2017    Del 1 de Enero de 2016  
al 31 de Marzo de 2017    al 31 de Marzo de 2016

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO** 317,476      304,010

**AJUSTES**

Depreciación y amortización	28,952	26,532
Provisiones	173,365	153,400
Deterioro	0	0
Otros ajustes	115,385	30,858

**VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS**

**(Aumento neto) disminución en activos**

Creditos	2,173,782	-400,447
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-35,602	-118,118
Disponibles para la venta	-1,455,563	1,033,709
Cuentas por cobrar y otras	-699,201	-198,592

**Aumento neto (disminución) en pasivos**

Pasivos financieros, no subordinados	-2,284,361	131,282
Cuentas por pagar y otras	182,310	52,501

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

	-1,483,457	1,015,135
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados	-109,124	-187,168

**FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	-1,592,581	827,967
--	------------	---------

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Entrada por venta de participaciones	0	0
Salida por compra en participaciones	0	0
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos	22,049	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos	-14,489	-18,069
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	2,834	9,303
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión	0	0

**FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

	10,394	-8,766
--	--------	--------

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Entrada por la emisión de pasivos financieros subordinados	0	0
Salida por el rescate de pasivos financieros subordinados	0	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio	0	0
Dividendos pagados	-70	280
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	0	1,551
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento	0	0

**FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

	-70	1,831
--	-----	-------

**Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio**

	-1,582,257	821,032
--	------------	---------

Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo

	-582,597	-478,259
--	----------	----------

**Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo**

	-2,164,854	342,773
--	------------	---------

Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período

	14,564,817	15,179,084
--	------------	------------

**Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período**

	12,399,963	15,521,857
--	------------	------------

**BBVA BANCO CONTINENTAL**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Por los periodos terminados del año 2017 y 2016**  
**(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
<b>Saldo al 1ero. de enero de 2016</b>	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,604	0	0	0	573	0	-228	0	-11,894	-11,549	6,255,987
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>3. Saldo Inicial después de ajustes</b>	<b>3,784,146</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,111,786</b>	<b>0</b>	<b>1,371,604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>573</b>	<b>0</b>	<b>-228</b>	<b>0</b>	<b>-11,894</b>	<b>-11,549</b>	<b>6,255,987</b>
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							304,010									304,010
7. Otro Resultado Integral								0	0	-1,134	0	90	0	2,993	1,949	1,949
<b>8. Resultado Integral Total</b>							<b>304,010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1,134</b>	<b>0</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>2,993</b>	<b>1,949</b>	<b>305,959</b>
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados							-617,222									-617,222
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	617,222	0	0	0	0	-617,222										0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0										0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0										0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0										0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	137,161	0	-137,160										1
<b>Total de cambios en el patrimonio</b>	<b>617,222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137,161</b>	<b>0</b>	<b>-1,371,604</b>	<b>304,010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1,134</b>	<b>0</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>2,993</b>	<b>1,949</b>	<b>-311,262</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2016</b>	<b>4,401,368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,248,947</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>304,010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-561</b>	<b>0</b>	<b>-138</b>	<b>0</b>	<b>-8,901</b>	<b>-9,600</b>	<b>5,944,725</b>
<b>Saldo al 1ero. de enero de 2017</b>	<b>4,401,368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,249,092</b>	<b>83</b>	<b>1,337,968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,373</b>	<b>0</b>	<b>-112</b>	<b>0</b>	<b>-881</b>	<b>380</b>	<b>6,988,891</b>
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
<b>3. Saldo Inicial después de ajustes</b>	<b>4,401,368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,249,092</b>	<b>83</b>	<b>1,337,968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,373</b>	<b>0</b>	<b>-112</b>	<b>0</b>	<b>-881</b>	<b>380</b>	<b>6,988,891</b>
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							317,476									317,476
7. Otro Resultado Integral								0	0	-3,578	0	-342	0	1,629	-2,291	-2,291
<b>8. Resultado Integral Total</b>							<b>317,476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3,578</b>	<b>0</b>	<b>-342</b>	<b>0</b>	<b>1,629</b>	<b>-2,291</b>	<b>315,185</b>
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							-722,503									-722,503
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	481,751	0	0	-83	-481,668										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	133,797	0	-133,797										0
<b>Total de cambios en el patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>481,751</b>	<b>0</b>	<b>133,797</b>	<b>-83</b>	<b>-1,337,968</b>	<b>317,476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3,578</b>	<b>0</b>	<b>-342</b>	<b>0</b>	<b>1,629</b>	<b>-2,291</b>	<b>-407,318</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2017</b>	<b>4,401,368</b>	<b>481,751</b>	<b>0</b>	<b>1,382,889</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>317,476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2,205</b>	<b>0</b>	<b>-454</b>	<b>0</b>	<b>748</b>	<b>-1,911</b>	<b>6,581,573</b>

**BBVA BANCO CONTINENTAL**

Estados Financieros al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

## **BBVA BANCO CONTINENTAL**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE MARZO DE 2017

(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 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 y 334 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fue 5,616 y 5,570, 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 31 de marzo de 2017 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los principios y prácticas contables al 31 de marzo de 2017, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 17 de febrero de 2017 por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

## **3. DISPONIBLE**

Al 31 de marzo de 2017, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,394 millones y S/ 1,679 millones (US\$ 2,447 millones y S/ 1,726 millones al 31 de diciembre de 2016), correspondientes al encaje legal que las entidades financieras establecidas en el Perú deben mantener por los depósitos y obligaciones con terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de las entidades o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Al 31 de marzo de 2017, los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 6% 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 2016, 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% no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 31 de marzo de 2017, el ingreso por estos intereses asciende a S/ 3 millones (S/ 8 millones al 31 de diciembre de 2016) y se encuentra incluido en el rubro Intereses por fondos disponibles del estado de resultados. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 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.

Los fondos en garantía por operaciones de derivados, al 31 de marzo de 2017 ascienden a S/ 429 millones (S/ 8 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el disponible incluye fondos en garantía, los cuales respaldan operaciones de pactos de recompra de divisa con el BCRP, por S/ 7,436 millones y S/ 7,906 millones respectivamente (Nota 7-b).

#### 4. INVERSIONES EN VALORES

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	5,211,684	2,665,116
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	104,957	104,567
Acciones en empresas del país	34,954	37,147
Bonos Corporativos	32,441	33,276
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u><b>5,384,673</b></u>	<u><b>2,840,743</b></u>
<b>Inversiones a vencimiento</b>		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u>471,688</u>	<u>470,686</u>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	227,204	124,701
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	32,740	99,641
	<u><b>259,944</b></u>	<u><b>224,342</b></u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta setiembre de 2018, los cuales fueron adjudicados mediante subastas públicas o en mercados secundarios, de acuerdo con las tasas ofrecidas por las entidades financieras. Al 31 de marzo de 2017 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 4.07% y 4.46% (4.25% y 4.60% % al 31 de diciembre de 2016) y en moneda extranjera 0.94% (0.61% y 0.62% al 31 de diciembre de 2016).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 31 de marzo de 2017 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.4% y 6.35% (2% y 7.20% al 31 de diciembre de 2016) en moneda nacional con plazos hasta agosto 2037 (febrero de 2055 al 31 de diciembre de 2016).

## 5. CARTERA DE CREDITOS

a) Este rubro comprende:

En miles de S/	2017		2016	
		%		%
<b>Créditos Directos</b>				
Préstamos	18,078,518	38	19,129,845	38
Hipotecario	10,946,337	23	10,917,221	22
Créditos de comercio exterior	5,077,399	11	5,904,719	12
Arrendamiento financiero	4,954,200	11	5,247,666	11
Consumo	4,267,866	9	4,280,944	9
Documentos descontados	1,119,203	2	1,379,693	3
Otros	2,437,729	6	2,854,160	5
	<b>46,881,252</b>	<b>100</b>	<b>49,714,248</b>	<b>100</b>
Créditos refinanciados y reestructurados	910,408	2	941,512	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,341,826	2	1,252,172	2
	<b>49,133,486</b>	<b>104</b>	<b>51,907,932</b>	<b>104</b>
<b>Más: Rendimientos devengados</b>	318,425	1	367,979	1
	<b>49,451,911</b>	<b>105</b>	<b>52,275,911</b>	<b>105</b>
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(51,964)	-	(48,896)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,345,127)	(5)	(2,347,278)	(5)
<b>TOTAL</b>	<b>47,054,820</b>	<b>100</b>	<b>49,879,737</b>	<b>100</b>
<b>Créditos Indirectos</b>	<b>15,519,279</b>		<b>16,909,812</b>	

Los créditos con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales, warrants y operaciones de arrendamiento financiero ascienden a S/ 36,284 millones al 31 de marzo de 2017 y S/ 38,204 millones al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de marzo de 2017, parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/ 527 millones (S/ 536 millones al 31 de diciembre de 2016) (Nota 10-b).

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las tasas de interés anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2017		2016	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/	US\$	S/	US\$
Préstamos y descuentos	8.29	6.03	8.10	6.27
Hipotecario	8.59	7.71	8.66	7.79
Consumo	25.74	27.59	25.58	27.32

- b) A continuación se presenta los saldos al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS N° 11356-2008:

En miles de S/	2017		2016	
		%		%
Hipotecarios para vivienda	11,271,121	23	11,231,044	21
Medianas empresas	10,628,575	22	11,506,431	22
Corporativos	10,415,703	21	11,683,100	23
Grandes empresas	8,936,361	18	9,311,519	18
Consumo	4,416,616	9	4,422,244	9
Pequeñas empresas	1,273,899	3	1,273,026	2
Empresas del Sistema Financiero	998,105	2	1,051,893	2
Entidades del Sector Público	828,173	2	866,075	2
Intermediarios de Valores	177,351	-	349,879	1
Bancos Multilaterales de desarrollo	111,502	-	119,008	-
Microempresas	76,080	-	93,713	-
	<b>49,133,486</b>	<b>100</b>	<b>51,907,932</b>	<b>100</b>

- c) Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la cartera de colocaciones se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

En miles de S/	2017		2016	
		%		%
Créditos hipotecarios y de consumo	15,687,736	32	15,653,288	30
Manufactura	9,013,340	18	9,933,091	19
Comercio	8,813,190	18	9,641,875	19
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,765,416	6	3,041,021	6
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,730,880	6	2,689,679	5
Electricidad, gas y agua	1,553,352	3	1,818,427	4
Agricultura y ganadería	1,381,677	3	1,464,898	3
Intermediación financiera	1,285,484	3	1,332,660	3
Minería	1,188,005	2	1,491,427	3
Construcción	1,037,580	2	1,130,084	2
Otros	3,676,826	7	3,711,482	6
<b>Total</b>	<b>49,133,486</b>	<b>100</b>	<b>51,907,932</b>	<b>100</b>

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2017 y el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue como sigue:

En miles de S/	2017	2016
<b>Saldos inicial</b>	2,347,278	2,192,644
Provisión	548,045	1,488,035
Recuperaciones y reversiones	(407,592)	(863,497)
Venta de cartera	(102,053)	(440,859)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(40,551)	(29,045)
<b>Saldos final</b>	<b>2,345,127</b>	<b>2,347,278</b>

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

Al 31 de marzo de 2017 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/ 1,083 millones (S/ 1,153 millones al 31 de diciembre de 2016) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 723 millones (S/ 772 millones al 31 de diciembre de 2016).

Durante el año 2017, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 109 millones (S/ 538 millones en el año 2016). El valor de venta ascendió a S/ 5 millones (S/ 26 millones en el año 2016) 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>
<b>Costo:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	120,822	783,265	507,460	7,411	218,123	23,587	710	1,661,378
Adiciones	-	10,961	59,713	1,088	6,617	44,843	437	123,659
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	(179)	16,743	9,144	-	16,987	(47,551)	(847)	(5,703)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	120,643	810,969	576,317	8,499	241,727	20,879	300	1,779,334
Adiciones	-	1,308	2,025	-	1,135	10,021	-	14,489
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	9,976	2,078	4	2,046	(15,507)	(45)	(1,448)
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>120,643</u>	<u>822,253</u>	<u>580,420</u>	<u>8,503</u>	<u>244,908</u>	<u>15,393</u>	<u>255</u>	<u>1,792,375</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	420,200	264,783	5,729	92,428	-	-	783,140
Adiciones	-	35,265	49,049	762	21,599	-	-	106,675
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(1,461)	(2,249)	-	13	-	-	(3,697)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	454,004	311,583	6,491	114,040	-	-	886,118
Adiciones	-	8,847	13,506	199	5,714	-	-	28,266
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	-	(1,361)	4	-	-	-	(1,357)
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>-</u>	<u>462,851</u>	<u>323,728</u>	<u>6,694</u>	<u>119,754</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>913,027</u>
<b>Costo neto:</b>								
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>120,643</u>	<u>359,402</u>	<u>256,692</u>	<u>1,809</u>	<u>125,154</u>	<u>15,393</u>	<u>255</u>	<u>879,348</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>120,643</u>	<u>356,965</u>	<u>264,734</u>	<u>2,008</u>	<u>127,687</u>	<u>20,879</u>	<u>300</u>	<u>893,216</u>

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

Estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) Al 31 de marzo de 2017, el rubro otros activos incluye principalmente S/ 142 millones de cargas diferidas (S/ 108 millones al 31 de diciembre de 2016) y S/ 1,317 millones de cuentas en trámite (S/ 465 millones al 31 de diciembre de 2016).
- (b) El rubro cuentas por pagar al 31 de marzo de 2017, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 192 millones (S/ 174 millones a diciembre de 2016), cuentas por pagar diversas por S/ 20 millones (S/ 13 millones a diciembre de 2016), primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos por S/ 222 millones (S/ 126 millones a diciembre de 2016), dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 769 millones (S/ 96 millones a diciembre de 2016) y operaciones de pacto de recompra de divisa (Nota 3) por S/ 7,465 millones (S/ 7,750 millones al 31 de diciembre 2016 correspondientes a operaciones de pacto de recompra de divisa y de certificado de depósito con el BCRP).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 31 de marzo de 2017 incluye principalmente S/ 943 millones de cuentas en trámite (S/ 400 millones al 31 de diciembre de 2016).
- (d) El rubro provisiones incluye provisiones por créditos indirectos, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 asciende a S/ 514 millones y S/ 542 millones, respectivamente. El Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no devengarán en pasivos adicionales. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos, que asciende a S/ 201 millones y S/ 209 millones, respectivamente.

## 8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los depósitos están clasificados como sigue:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos a plazo	19,093,437	19,069,861
Obligaciones a la vista	14,333,731	15,415,797
Depósitos de ahorro	13,114,898	13,408,216
Otras obligaciones	<u>72,972</u>	<u>52,870</u>
Total	<u><b>46,615,038</b></u>	<u><b>47,946,744</b></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 31 de marzo de 2017 los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 4.25% en moneda nacional (4.25% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2016). No cuentan con garantías específicas.

Al 31 de marzo de 2017 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 4.25% en moneda nacional. No cuentan con garantías específicas.

## 10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

En miles S/	2017	2016
Instituciones Financieras del exterior (a)	2,276,465	4,632,385
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (b)	526,520	536,487
Organismos Financieros Internacionales (c)	55,680	158,211
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	35,832	33,188
Intereses devengados por pagar	48,974	66,469
<b>Total Adeudos y Obligaciones Financieras</b>	<b>2,943,471</b>	<b>5,426,740</b>
Bonos Corporativos	4,223,270	4,327,732
Bonos Subordinados	1,619,123	1,658,965
Bonos de Arrendamiento Financiero	605,100	405,100
Certificados de depósitos negociables	113,802	112,440
Intereses devengados por pagar	76,380	78,612
<b>Total Valores y Títulos (d)</b>	<b>6,637,675</b>	<b>6,582,849</b>
<b>Total</b>	<b>9,581,146</b>	<b>12,009,589</b>

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

### (a) Instituciones Financieras del Exterior

Al 31 de marzo de 2017, 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 2016). El detalle es el siguiente:

En miles de S/ y US\$

Nombre del acreedor	2017		2016		Vencimientos de pago
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	342,558	1,112,629	343,006	1,151,128	Noviembre 2020
Credit Suisse (iii) (vi)	200,000	649,600	200,000	671,200	Octubre 2040
Wells Fargo Bank (ii) (vi)	55,783	181,182	102,505	344,009	Junio 2017 y Junio 2022
The Bank on New York (v)	48,000	155,904	48,000	161,088	Junio y Agosto 2017
Standard Chartered (ii) (iv) (vi)	36,250	117,740	98,929	332,004	Junio 2017 y Junio 2022
Otros menores	13,291	43,170	2,788	9,357	Abril 2017
DEG Deutsche Investitions (vi)	5,000	16,240	5,000	16,780	Octubre 2017
Goldman Sachs Bank	-	-	500,101	1,678,339	
Corporación Andina de Fomento	-	-	40,000	134,240	
Citibank NA	-	-	30,000	100,680	
Sumitomo Bank	-	-	5,000	16,780	
West LB	-	-	5,000	16,780	
	<u>700,882</u>	<u>2,276,465</u>	<u>1,380,329</u>	<u>4,632,385</u>	
Intereses devengados por pagar	<u>14,647</u>	<u>47,573</u>	<u>19,226</u>	<u>64,524</u>	
	<b><u>715,529</u></b>	<b><u>2,324,038</u></b>	<b><u>1,399,555</u></b>	<b><u>4,696,909</u></b>	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones pactado a una tasa fija anual del 5.50% y con vencimiento en noviembre de 2020, asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de marzo de 2017, ajustes acumulados de S/ 20 millones de ganancias, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 18 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2016).

- (ii) Incluye cuatro préstamos por un total de US\$ 93 millones (nota 15-b). Asimismo, incluye un préstamo por un monto nominal de US\$ 53 millones pactado a una tasa fija anual del 5% y con vencimiento en junio de 2022, asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de marzo de 2017, ajustes acumulados de S/ 3 millones de ganancias, 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 2016).
- (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.
- (iv) Incluye un préstamo por US\$ 30 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).
- (v) Corresponde a 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).
- (vi) Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene en cuentas por pagar (Nota 7) del estado de situación financiera un saldo de S/ 10 y S/ 11 millones, respectivamente, correspondiente a los gastos de emisión diferidos.

(b) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/ 516 millones y en moneda extranjera por US\$ 3 millones (S/ 523 millones en moneda nacional y en moneda extranjera por US\$ 4 millones al 31 de diciembre de 2016). Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta marzo de 2037 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en moneda nacional de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

Al 31 de marzo de 2017, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/ 527 millones (S/ 536 millones al 31 de diciembre de 2016) 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 Libor + 1.35% y 6.38% al 31 de marzo de 2017 (1.35% y 6.38% al 31 de diciembre de 2016), y no cuentan con garantías específicas.

En miles de S/ y US\$

Nombre del acreedor	2017		2016		Vencimientos de pago
	US\$	S/	US\$	S/	
International Finance Corporation - IFC	17,143	55,680	30,000	100,680	Diciembre 2018
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	-	-	17,143	57,531	
	17,143	55,680	47,143	158,211	
Intereses devengados por pagar	177	573	440	1,475	
	<b>17,320</b>	<b>56,253</b>	<b>47,583</b>	<b>159,686</b>	

## (d) Valores y títulos

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

En miles de S/ y US\$

<b>Programa</b>	<b>Importe autorizado</b>	<b>Emisión</b>	<b>Serie</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto Original Colocado</b>	<b>Saldo al 31.12.17</b>	<b>Saldo al 31.12.16</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
<b>Bonos corporativos</b>								
Tercer programa	USD 100 millones ó S/. 315 millones	Sétima	Única	PEN	60,000	60,000	60,000	Mayo 2018
Cuarto programa	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 programa	USD 250 millones	Segunda	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
		Quinta	Única	PEN	200,000	190,452	187,551	Abril 2019
Sexto programa	USD 250 millones	Primera	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Abril 2019
		Primera	B	PEN	100,000	100,000	100,000	Abril 2019
		Segunda	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Junio 2021
Primer programa emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,595,333	1,650,674	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,607,485	1,659,507	Abril 2018
						<b>4,223,270</b>	<b>4,327,732</b>	
<b>Bonos subordinados</b>								
Primer programa	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,828	39,821	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	64,960	67,120	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	76,340	75,653	Junio 2032
Segundo programa	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	64,650	66,793	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	67,967	67,356	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	64,960	67,120	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	59,032	58,501	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	64,744	64,162	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	38,177	37,834	Diciembre 2033
Tercer programa	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	146,160	151,020	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	932,305	963,585	Setiembre 2029
						<b>1,619,123</b>	<b>1,658,965</b>	
<b>Bonos de Arrendamiento Financiero</b>								
Segundo programa	USD 250 millones	Primera	A	PEN	200,000	200,000	200,000	Mayo 2017
		Primera	B	PEN	205,100	205,100	205,100	Octubre 2019
		Primera	C	PEN	200,000	200,000	-	Enero 2020
						<b>605,100</b>	<b>405,100</b>	
<b>Certificados de depósitos negociables</b>						<b>113,802</b>	<b>112,440</b>	
<b>Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación</b>						<b>76,380</b>	<b>78,612</b>	
						<b>6,637,675</b>	<b>6,582,849</b>	

Los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 5.8% y 7.5% al 31 de marzo de 2017 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2016) y entre 3.3% y 5% para moneda extranjera al 31 de marzo de 2017 (entre 3.3% y 5% al 31 de diciembre de 2016).

La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones se encuentran cobeturada con un Cross Currency Swap – CCS. Al 31 de marzo de 2017 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/ 10 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de moneda cubierto. (S/ 12 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancia acumulada).

En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual del 5% y con vencimiento en Agosto de 2022. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de marzo de 2017, ajustes acumulados de S/ 29 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 27 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancias acumuladas).

En abril de 2013, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual del 3.25% y con vencimiento en Abril de 2018. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de marzo de 2017, ajustes acumulados de S/ 14 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/ 16 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancias 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 31 de marzo de 2017, ajustes acumulados de S/ 36 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/ 37 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancias acumuladas).

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

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 5.4% y 6% para moneda nacional, se encuentran respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero y han sido financiados por dichos bonos.

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene en cuentas por pagar (Nota 7) del estado de situación financiera un saldo de S/ 14 y S/ 15 millones, respectivamente, correspondiente a los costos de fondos de las emisiones.

## **11. PATRIMONIO**

### **(a) Capital Social**

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre 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. Al 31 de marzo de 2017 se encuentra pendiente de inscripción 481,751 miles de acciones comunes por concepto de capitalización de resultados acumulados y reservas facultativas.

Las Juntas Generales Obligatorias de Accionistas de fechas 30 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, acordaron el aumento del capital social por S/ 482 millones y S/ 617 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 31 de marzo 2017, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/ 4.380 por acción (al 31 de diciembre de 2016 fue de S/ 4 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 95.65% (100% al 31 de diciembre de 2016).

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	7,857	3.39
De 1.01 al 5	3	4.37
De 45.01 al 100	2	92.24
	<u>7,862</u>	<u>100.00</u>

**(b) Reservas**

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

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 30 de marzo de 2017 y del 31 de marzo de 2016 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del ejercicio 2016 (S/ 134 millones) y ejercicio 2015 (S/ 137 millones), respectivamente.

**(c) Resultados acumulados**

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 30 de marzo de 2017 y del 31 de marzo de 2016, se acordaron distribuir dividendos por S/ 723 y S/ 617 millones, respectivamente.

Los dividendos de las utilidades del año 2016 distribuidas en el año 2017 están afectos a una retención del impuesto a la renta de 6.8%. Los dividendos de las utilidades del año 2017 en adelante están afectos a una retención del impuesto a la renta del 5%.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 30 de marzo de 2017 y del 31 de marzo de 2016 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 482 millones y S/ 617 millones, respectivamente.

**(d) Ajustes al Patrimonio**

Al 31 de marzo de 2017, los ajustes al patrimonio incluyen S/ 1.4 millones de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/ 3 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2016), S/ 2.2 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/ 2.2 millones al 31 de diciembre de 2016), S/ 0.6 millón de pérdidas no realizadas por inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/ 0.1 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2016) y S/ 2.2 millones de pérdidas no realizadas por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 1.3 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2016) y S/ 0.2 millones en otros ajustes de subsidiarias.

## 12. PATRIMONIO EFECTIVO Y LÍMITES LEGALES

De acuerdo a la Ley General, el monto del Patrimonio Efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Al 31 de marzo de 2017, el Banco utiliza el método estándar para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, de mercado y operacional.

Al 31 de marzo de 2017, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 8,942 millones (S/ 9,001 millones al 31 de diciembre de 2016). 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/ 59,704 millones al 31 de marzo de 2017 (S/ 63,146 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 31 de marzo de 2017, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.98% (14.25% al 31 de diciembre de 2016).

## 13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

La utilidad básica y diluida por acción común al 31 de marzo de 2017 resulta como sigue:

	Cantidad de Acciones (en miles)	
	2017	2016
En circulación al inicio del período	3,784,146	3,784,146
Capitalización de resultados	617,222	617,222
En circulación al final del período	4,401,368	4,401,368
Utilidad neta del período (en miles de S/ )	317,476	304,010
Utilidad básica y diluida por acción	0.072	0.069

## 14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco ha otorgado créditos, provisto y solicitado servicios bancarios, relaciones de corresponsalía, operaciones con instrumentos financieros derivados (valor nominal) y otras operaciones con empresas vinculadas y subsidiarias, cuyos saldos son detallados a continuación:

En miles de S/	2017	2016
Activo -		
Disponibles	222,714	13,460
Cartera de créditos	681,007	767,128
Otros activos	395,246	282,365
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	1,200,629	1,246,808
Adeudados y obligaciones financieras	62,283	62,221
Otros Pasivos	723,411	509,741
Contingentes	9,945,281	9,073,690

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

Las operaciones realizadas con empresas vinculadas y subsidiarias, incluidas en el estado de resultado por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, comprende:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses	5,114	1,808
Gastos por intereses	(3,804)	(864)
Otros ingresos (gastos), neto	(10,405)	(19,505)

### Préstamos al personal

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en el Perú. Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 402 millones y S/ 406 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de marzo de 2017 y 2016, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 4 millones.

## 15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

### a) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el monto de referencia equivalente en soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados fue como sigue:

En miles de S/	<u>2017</u>		
	<u>Subyacente</u>	<u>Nominal</u>	<u>Activo Pasivo</u>
<b>Derivados para negociación</b>			
Forward de moneda		10,416,698	126,808 119,313
Opciones de acciones y cambio		1,271,426	18,748 18,748
Opciones de tasa de interés		132,710	26 26
Swap de moneda		6,139,697	476,561 380,422
Swap de tasa de interés		5,966,812	29,361 44,022
Provisión por riesgo país			(5,279) -
<b>Total Derivados para negociación</b>		<b>23,927,343</b>	<b>646,225 562,531</b>
<b>Derivados de cobertura</b>			
<b>A valor razonable</b>		<b>5,839,719</b>	<b>1,138 155,368</b>
Swap de moneda	Emisión Bono	245,039	- 53,208
Swap de tasa de interés	Adeudado	1,307,320	- 21,887
Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,222,400	- 79,304
Forward de tipo de cambio	Depósitos a plazo	64,960	1,138 969
<b>Flujo de efectivo</b>		<b>253,344</b>	<b>917 6,119</b>
Swap de tasa de interés	Adeudado	97,440	917 -
Swap de moneda	Adeudado	155,904	- 6,119
<b>Total Derivados de cobertura</b>		<b>6,093,063</b>	<b>2,055 161,487</b>
<b>TOTAL</b>		<b>30,020,406</b>	<b>648,280 724,018</b>

En miles de S/

		<b>2016</b>			
		<b>Subyacente</b>	<b>Nominal</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
<b>Derivados para negociación</b>					
	Forward de moneda		9,567,860	195,042	108,524
	Opciones de acciones, cambio y otros		1,158,665	18,881	18,881
	Opciones de tasa de interés		137,123	24	240
	Swap de moneda		6,919,265	606,733	541,325
	Swap de tasa de interés		5,842,547	23,349	41,618
	Provisión por riesgo país			(5,314)	-
<b>Total Derivados para negociación</b>			<b>23,625,460</b>	<b>838,715</b>	<b>710,588</b>
<b>Derivados de cobertura</b>					
<b>A valor razonable</b>			<b>7,653,167</b>	<b>1,910</b>	<b>161,476</b>
	Swap de moneda	Emisión Bono	253,187	-	65,253
	Swap de tasa de interés	Adeudado	3,037,180	1,910	21,168
	Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,362,800	-	75,055
<b>Flujo de efectivo</b>			<b>266,562</b>	<b>1,679</b>	<b>215</b>
	Swap de tasa de interés	Adeudado	105,474	783	-
	Swap de moneda	Adeudado	161,088	896	215
<b>Total Derivados de cobertura</b>			<b>7,919,729</b>	<b>3,589</b>	<b>161,691</b>
<b>TOTAL</b>			<b>31,545,189</b>	<b>842,304</b>	<b>872,279</b>

#### **Derivado de cobertura a valor razonable**

- (i) Al 31 marzo de 2017 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 245 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 31 de marzo de 2017, el valor razonable del CCS asciende a una ganancia de S/ 3 millones, el cual se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2016, el valor razonable ascendió a una ganancia de S/ 12 millones).

Al 31 de marzo de 2017 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 5,530 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos y emisiones. Mediante los IRS, el Banco recibe un tipo de interés fijo en dólares y paga un tipo de interés variable en esa misma moneda. Al 31 de marzo de 2017, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a una pérdida de S/ 4 millones, la cual se encuentra incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2016, la variación del valor razonable ascendió a una pérdida de S/ 54 millones).

Al 31 de marzo de 2017 el Banco tiene contratado forwards de tipo de cambio por un valor nominal equivalente a S/ 65 millones para la cobertura de valor razonable de una cartera de depósitos a plazo en moneda local. Al 31 de marzo de 2017, el total de la variación del valor razonable del forward asciende a una ganancia de S/ 1 millón, la cual se encuentra incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados.

## **Derivado de cobertura de flujos de efectivo**

- (ii) Al 31 de marzo de 2017 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 97 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos. Mediante los IRS el Banco recibe un tipo de interés variable en dólares y paga un tipo de interés fijo en esa misma moneda. Al 31 de marzo de 2017, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 0.6 millones de ganancias y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales (Ganancias por S/ 0.6 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 31 de marzo de 2017 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los adeudados recibidos por un valor nominal equivalente a S/ 156 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su adeudado en dólares estadounidenses en tasa variable a moneda local en tasa fija. Al 31 de marzo de 2017, la variación del valor razonable del CCS asciende a S/ 2.2 millones de pérdidas y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales (Ganancias por S/ 0.8 millones al 31 de diciembre de 2016).

### **b) Otras Acreedoras**

En junio de 2012, Continental DPR Finance Company realizó una emisión a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) por US\$ 93 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 10 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 82 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\$ 53 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).

Los documentos marco contienen cláusulas de cumplimiento relativas a ratios financieros del Banco y otras condiciones específicas relacionadas a los flujos cedidos, sobre los cuales, al 31 de marzo de 2017 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

## **16. INGRESOS POR INTERESES**

Los ingresos por intereses al primer trimestre de 2017 en relación al 2016 disminuyeron en 1%, por el efecto neto de la disminución de ingresos por cartera de créditos y de operaciones de cobertura, y del incremento de inversiones disponibles para la venta e intereses por el disponible.

## **17. GASTOS POR INTERESES**

Los gastos por intereses al primer trimestre de 2017 en relación al 2016 disminuyeron en 5%, básicamente por el efecto neto del aumento de los intereses por obligaciones con el público y la disminución de intereses por adeudos y obligaciones financieras e intereses por cuentas por pagar que están relacionados a las operaciones de pactos de recompra de divisa con el BCRP.

## **18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO**

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al primer trimestre de 2017 tuvieron una disminución neta del 8% respecto al 2016. Estos rubros comprenden ingresos por operaciones contingentes, transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, y otros ingresos y gastos.

**19. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO**

Los gastos de personal y directorio disminuyeron al primer trimestre de 2017 en 3% respecto al 2016. 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.