

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Junio del año 2017 y 31 de diciembre del año 2016
(En miles de soles)

	Notas	2017	2016		Notas	2017	2016
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	3	16,866,874	20,800,985	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8	45,409,422	47,946,744
Caja		2,313,597	2,518,890	Obligaciones a la Vista		13,941,916	15,415,797
Banco Central de Reserva del Perú		7,379,233	8,714,892	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		13,029,149	13,408,216
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		96,783	66,655	Obligaciones por Cuentas a Plazo		18,383,584	19,069,861
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		803,662	1,448,987	Otras Obligaciones		54,773	52,870
Canje		65,492	131,184	FONDOS INTERBANCARIOS	9	202,466	0
Otras disponibilidades		6,208,107	7,920,377	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		1,884,924	1,487,387
FONDOS INTERBANCARIOS	10	224,648	728,080	Depósitos a la Vista		441,841	450,428
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	1,236,328	224,342	Depósitos de Ahorro		83,822	107,427
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		1,359,261	929,532
Instrumento de Deuda		1,236,328	224,342	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	9,068,675	12,009,589
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	3,901,562	2,840,743	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		529,059	570,144
Instrumentos representativos de Capital		35,901	37,784	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		2,133,846	4,856,596
Instrumentos representativos de deuda		3,865,661	2,802,959	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	473,854	470,686	Valores y Títulos		6,405,770	6,582,849
CARTERA DE CREDITOS	5	46,803,568	49,879,737	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	505,255	710,588
Cartera de Créditos Vigentes		46,910,062	50,081,617	DERIVADOS DE COBERTURA	15	125,105	161,691
Cartera de Créditos Reestructurados		1,561	1,611	CUENTAS POR PAGAR	7	7,771,936	8,351,699
Cartera de Créditos Refinanciados		936,478	910,980	PROVISIONES	7	534,620	542,186
Cartera de Créditos Vencidos		263,396	238,282	Provisión para Créditos Contingentes		153,778	142,560
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,144,686	994,525	Provisión para litigio y demandas		16,649	19,326
(-) Provisiones para Créditos		-2,452,615	-2,347,278	Otros		364,193	380,300
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	603,882	838,715	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	15	1,869	3,589	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
CUENTAS POR COBRAR		83,617	126,824	OTROS PASIVOS	7	653,113	421,394
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		16,233	86,429	TOTAL DEL PASIVO		66,155,516	71,631,278
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		67,384	40,395	PATRIMONIO			
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS		182,772	208,257	Capital social	11 (a)	4,883,119	4,401,368
Bienes Realizables		1,052	666	Capital adicional		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		181,720	207,591	Acciones Propias en Cartera		0	0
PARTICIPACIONES		214,891	219,810	Reservas	11 (b)	1,383,079	1,249,175
Subsidiarias		211,733	215,937	Resultados Acumulados		0	0
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		3,158	3,873	Resultado Neto del Ejercicio	11 (c)	644,925	1,337,968
Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio	11 (d)	1,480	380
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	6	871,610	893,216	TOTAL DEL PATRIMONIO	11	6,912,603	6,988,891
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		165,788	133,256				
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		281,946	256,915				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		421,321	419,572				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		112	599				
OTROS ACTIVOS	7	733,477	574,843				
TOTAL DEL ACTIVO		73,068,119	78,620,169	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		73,068,119	78,620,169
CONTINGENTES DEUDORAS		41,814,892	43,628,935				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		26,433,085	24,264,032				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		165,545,218	171,909,889				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		5,820,031	5,752,211				

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2017 y 2016
(En miles de soles)

	Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2016
INGRESOS POR INTERESES					
Disponible		9,056	4,787	19,226	10,734
Fondos interbancarios		1,895	410	3,917	1,185
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		13,473	4,039	19,900	8,950
Inversiones disponibles para la venta		49,522	38,273	96,057	68,737
Inversiones a vencimiento		6,885	6,989	15,032	15,207
Cartera de créditos directos		1,010,644	1,037,187	2,031,904	2,076,988
Resultado por operaciones de cobertura		2,646	12,636	5,303	32,593
Cuentas por cobrar		0	0	0	0
Otros ingresos financieros		688	333	1,187	899
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	16	1,094,809	1,104,654	2,192,526	2,215,293
GASTOS POR INTERESES					
Obligaciones con el público		-166,800	-119,288	-321,574	-241,359
Fondos interbancarios		-1,294	-4,525	-2,161	-8,120
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		-17,658	-14,698	-28,563	-26,503
Adeudos y obligaciones financieras		-126,580	-161,674	-262,815	-330,305
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país		-8,145	-9,044	-17,027	-17,961
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.		-36,245	-67,300	-79,333	-140,737
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior		0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		-329	-1,004	-903	-2,081
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación		-81,861	-84,326	-165,552	-169,526
Intereses de cuentas por pagar		-75,078	-99,504	-155,377	-196,502
Resultado por operaciones de cobertura		0	0	0	0
Otros Gastos Financieros		-412	-517	-1,036	-1,133
TOTAL GASTOS POR INTERESES	17	-387,822	-400,206	-771,526	-803,922
MARGEN FINANCIERO BRUTO		706,987	704,448	1,421,000	1,411,371
(-) Provisiones para créditos directos		-184,367	-174,138	-324,819	-308,437
MARGEN FINANCIERO NETO		522,620	530,310	1,096,181	1,102,934
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS					
Ingresos por créditos indirectos	18	257,853	259,647	511,457	506,870
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		48,961	54,344	100,291	112,260
Ingreso por emisión de dinero electrónico		275	306	558	606
Ingresos Diversos		0	0	0	0
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	18	-74,056	-50,258	-145,892	-99,686
Gastos por créditos indirectos		0	0	0	0
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza		0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito		-15,384	-14,262	-30,667	-28,586
Gastos Diversos		-58,672	-35,996	-115,225	-71,100
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		706,417	739,699	1,461,746	1,510,118
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)					
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		149,146	147,124	278,474	248,096
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		8,950	3,566	15,866	12,970
Inversiones en commodities		0	0	0	0
Inversiones disponibles para la venta		4,775	4,633	4,666	4,560
Derivados de negociación		10,280	52,624	17,561	-4,328
Resultado por operaciones de cobertura		0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones		5,560	6,576	10,467	8,916
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio		112,711	78,910	218,405	207,168
Otros		6,870	815	11,509	18,810
MARGEN OPERACIONAL		855,563	886,823	1,740,220	1,758,214
GASTOS DE ADMINISTRACION					
Gastos de Personal y Directorio	19	-176,579	-180,602	-352,688	-362,141
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		-178,675	-204,481	-357,672	-414,448
Impuestos y Contribuciones		-10,650	-11,584	-22,019	-23,064
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-29,752	-26,535	-58,704	-53,067
MARGEN OPERACIONAL NETO		459,907	463,621	949,137	905,494
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES					
Provisiones para créditos indirectos		-434	1,653	-13,584	-1,637
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar		-9,320	-5,466	-13,993	-6,786
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros		3,987	-2,559	-6,220	-14,566
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta		-174	0	-310	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		-530	-546	-1,729	-2,534
Otras provisiones		3,056	467	-492	-18
RESULTADO DE OPERACIÓN		456,492	457,170	912,809	879,953
Otros ingresos y egresos		-16,366	-10,128	-32,356	-14,394
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		440,126	447,042	880,453	865,559
IMPUESTO A LA RENTA		-112,677	-108,807	-235,528	-223,314
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		327,449	338,235	644,925	642,245
Utilidad (pérdida) básica por acción	13	0.067	0.069	0.132	0.132
Utilidad (pérdida) diluida por acción	13	0.067	0.069	0.132	0.132

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2017 y 2016
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2016
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	327,449	338,235	644,925	642,245
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	1,357	-2,808	-3,717	-4,341
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-222	161	-564	251
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	2,408	7,187	3,632	10,180
Otro resultado integral antes de impuestos	3,543	4,540	-649	6,090
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	-400	729	1,097	1,128
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	247	-100	652	-100
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-153	629	1,749	1,028
Otros resultado integral	3,390	5,169	1,100	7,118
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	330,839	343,404	646,025	649,363

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 al 30 de Junio de 2017	Del 1 de Enero de 2016 al 30 de Junio de 2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		644,925	642,245
AJUSTES			
Depreciación y amortización		58,704	53,066
Provisiones		361,147	334,004
Deterioro		0	0
Otros ajustes		209,689	188,254
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento neto) disminución en activos			
Creditos		2,270,533	-548,613
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-1,011,986	-37,014
Disponibles para la venta		-1,577,558	462,842
Cuentas por cobrar y otras		1,767,283	1,104,683
Aumento neto (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		-3,837,303	-1,297,540
Cuentas por pagar y otras		-586,209	-1,615,131
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos			
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		-238,195	-187,168
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-1,938,970	-900,372
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Entrada por venta de participaciones		0	0
Salida por compra en participaciones		0	0
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		0	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		-67,219	-56,112
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		21,825	12,099
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-45,394	-44,013
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		-722,401	-616,724
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	22,551
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-722,401	-594,173
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio			
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		-539,150	-745,796
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		-3,245,915	-2,284,354
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		14,564,818	15,179,084
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período		11,318,903	12,894,730

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	
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							642,245										642,245
7. Otro Resultado Integral								0	0	-3,213	0	251	0	10,080	7,118	7,118	
8. Resultado Integral Total							642,245	0	0	-3,213	0	251	0	10,080	7,118	649,363	
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	137,306	0	-137,160											146
Total de cambios en el patrimonio	617,222	0	0	137,306	0	-1,371,604	642,245	0	0	-3,213	0	251	0	10,080	7,118	32,287	
Saldos al 30 de Junio de 2016	4,401,368	0	0	1,249,092	0	0	642,245	0	0	-2,640	0	24	0	-1,815	-4,431	6,288,274	
Saldos al 1ero. de enero de 2017	4,401,368	0	0	1,249,092	83	1,337,968	0	0	0	1,373	0	-112	0	-881	380	6,988,891	
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	4,401,368	0	0	1,249,092	83	1,337,968	0	0	0	1,373	0	-112	0	-881	380	6,988,891	
4. Cambios en Patrimonio:																	
5. Resultado Integral:																	
6. Resultado del Ejercicio							644,925										644,925
7. Otro Resultado Integral								0	0	-2,621	0	-563	0	4,284	1,100	1,100	
8. Resultado Integral Total							644,925	0	0	-2,621	0	-563	0	4,284	1,100	646,025	
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)	481,751	0	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	133,987	0	-133,797											190
Total de cambios en el patrimonio	481,751	0	0	133,987	-83	-1,337,968	644,925	0	0	-2,621	0	-563	0	4,284	1,100	-76,288	
Saldos al 30 de Junio de 2017	4,883,119	0	0	1,383,079	0	0	644,925	0	0	-1,248	0	-675	0	3,403	1,480	6,912,603	

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 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 30 de junio 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 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fue 5,562 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 30 de junio de 2017 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 30 de junio 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 30 de junio de 2017, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,316 millones y S/ 1,991 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 30 de junio de 2017, los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 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 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 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 junio de 2017, el ingreso por estos intereses asciende a S/ 7.2 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 30 de junio 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 30 de junio de 2017 ascienden a S/ 332 millones (S/ 8 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio 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/ 5,870 millones y S/ 7,906 millones respectivamente (Nota 7-b).

4. INVERSIONES EN VALORES

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	3,612,776	2,665,116
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	159,501	104,567
Acciones en empresas del país	35,264	37,147
Bonos Corporativos	93,384	33,276
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u>3,901,562</u>	<u>2,840,743</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	<u>473,854</u>	<u>470,686</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	1,136,839	124,701
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u>99,489</u>	<u>99,641</u>
	<u>1,236,328</u>	<u>224,342</u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta octubre 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 junio de 2017 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.72% y 3.95% (al 31 de diciembre de 2016 en moneda nacional fluctúan entre 4.25% y 4.60% y en moneda extranjera 0.61% y 0.62%).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de junio de 2017 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.40% y 6.47% (2% y 7.20% al 31 de diciembre de 2016) en moneda nacional con plazos hasta febrero 2055 (febrero de 2055 al 31 de diciembre de 2016).

5. CARTERA DE CREDITOS

a) Este rubro comprende:

En miles de S/	2017		2016	
		%		%
Créditos Directos				
Préstamos	17,841,082	38	19,129,845	38
Hipotecario	11,056,671	24	10,917,221	22
Créditos de comercio exterior	5,049,652	11	5,904,719	12
Arrendamiento financiero	4,848,872	10	5,247,666	11
Consumo	4,270,347	9	4,280,944	9
Documentos descontados	1,025,765	2	1,379,693	3
Otros	2,495,861	6	2,854,160	5
	46,588,250	100	49,714,248	100
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,432,634	2	1,252,172	2
Créditos refinanciados y reestructurados	968,330	2	941,512	2
	48,989,214	104	51,907,932	104
Más: Rendimientos devengados				
	322,423	1	367,979	1
	49,311,637	105	52,275,911	105
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(55,454)	-	(48,896)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,452,615)	(5)	(2,347,278)	(5)
TOTAL	46,803,568	100	49,879,737	100
Créditos Indirectos	15,708,591		16,909,812	

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/ 36,705 millones al 30 de junio de 2017 y S/ 38,204 millones al 31 de diciembre de 2016.

Al 30 de junio 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/ 518 millones (S/ 536 millones al 31 de diciembre de 2016) (Nota 10-b).

Al 30 de junio 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	8.22	5.88	8.10	6.27
Hipotecario	8.53	7.61	8.66	7.79
Consumo	26.23	28.05	25.58	27.32

b) A continuación se presenta los saldos al 30 de junio 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	11,405,734	23	11,231,044	22
Medianas empresas	10,924,965	23	11,506,431	21
Corporativos	10,601,210	22	11,683,100	23
Grandes empresas	8,378,594	17	9,311,519	18
Consumo	4,431,151	9	4,422,244	9
Pequeñas empresas	1,161,801	2	1,273,026	2
Empresas del Sistema Financiero	905,170	2	1,051,893	2
Entidades del Sector Público	827,370	2	866,075	2
Intermediarios de Valores	122,401	-	349,879	1
Microempresas	118,268	-	93,713	-
Bancos Multilaterales de desarrollo	112,550	-	119,008	-
	48,989,214	100	51,907,932	100

- c) Al 30 de junio 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	15,836,886	33	15,653,288	30
Comercio	8,911,913	18	9,641,875	19
Manufactura	8,823,526	18	9,933,091	19
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,719,822	6	2,689,679	5
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,670,808	5	3,041,021	6
Agricultura y ganadería	1,473,654	3	1,464,898	3
Electricidad, gas y agua	1,450,180	3	1,818,427	4
Minería	1,204,029	2	1,491,427	3
Intermediación financiera	1,146,947	2	1,332,660	3
Construcción	1,037,617	2	1,130,084	2
Otros	3,713,832	8	3,711,482	6
Total	48,989,214	100	51,907,932	100

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fue como sigue:

En miles de S/	2017	2016
Saldos al 01 de enero	2,347,278	2,192,644
Provisión	925,363	1,488,035
Recuperaciones y reversiones	(600,533)	(863,497)
Venta de cartera	(190,215)	(440,859)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(29,278)	(29,045)
Saldos al 31 de marzo	2,452,615	2,347,278

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 junio de 2017 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/ 1,086 millones (S/ 1,153 millones al 31 de diciembre de 2016) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 728 millones (S/ 772 millones al 31 de diciembre de 2016).

Durante el año 2017, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 190 millones (S/ 538 millones en el 2016). El valor de venta ascendió a S/ 12 millones (S/ 26 millones en el 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>
Costo:								
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	-	3,363	3,572	-	2,530	21,103	596	31,164
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	12,051	3,111	(449)	5,797	(22,233)	(221)	(1,944)
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>120,643</u>	<u>826,383</u>	<u>583,000</u>	<u>8,050</u>	<u>250,054</u>	<u>19,749</u>	<u>675</u>	<u>1,808,554</u>
Depreciación acumulada:								
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	-	17,886	27,077	379	11,480	-	-	56,822
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(19)	(5,528)	(449)	-	-	-	(5,996)
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>-</u>	<u>471,871</u>	<u>333,132</u>	<u>6,421</u>	<u>125,520</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>936,944</u>
Costo neto:								
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>120,643</u>	<u>354,512</u>	<u>249,868</u>	<u>1,629</u>	<u>124,534</u>	<u>19,749</u>	<u>675</u>	<u>871,610</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

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) Al 30 de junio de 2017, el rubro otros activos incluye principalmente S/ 107 millones de cargas diferidas (S/ 108 millones al 31 de diciembre de 2016) y S/ 624 millones de cuentas en trámite (S/ 465 millones al 31 de diciembre de 2016).
- (b) El rubro cuentas por pagar al 30 de junio de 2017, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 226 millones (S/ 174 millones a diciembre de 2016), cuentas por pagar diversas por S/ 16 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/ 149 millones (S/ 126 millones a diciembre de 2016), dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 62 millones (S/ 96 millones a diciembre de 2016) y operaciones de pacto de recompra de divisa (Nota 3) por S/ 7,103 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 30 de junio de 2017 incluye principalmente S/ 631 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 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 asciende a S/ 535 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 30 de junio 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/ 200 millones y S/ 209 millones, respectivamente.

8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 30 de junio 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	18,383,584	19,069,861
Obligaciones a la vista	13,941,916	15,415,797
Depósitos de ahorro	13,029,149	13,408,216
Otras obligaciones	<u>54,773</u>	<u>52,870</u>
Total	<u><u>45,409,422</u></u>	<u><u>47,946,744</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 junio de 2017 los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 4% en moneda nacional (4.25% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2016) y 1.25% en moneda extranjera (0.60% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016). No cuentan con garantías específicas.

Al 30 de junio de 2017 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 4% en moneda nacional (4% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2016). No cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

En miles S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	2,072,626	4,632,385
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (b)	518,138	536,487
Organismos Financieros Internacionales (c)	41,824	158,211
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	10,715	33,188
Intereses devengados por pagar	19,602	66,469
Total Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>2,662,905</u>	<u>5,426,740</u>
Bonos Corporativos	4,256,451	4,327,732
Bonos Subordinados	1,599,932	1,658,965
Bonos de Arrendamiento Financiero	405,100	405,100
Certificados de depósitos negociables	63,678	112,440
Intereses devengados por pagar	80,609	78,612
Total Valores y Títulos (d)	<u>6,405,770</u>	<u>6,582,849</u>
Total	<u>9,068,675</u>	<u>12,009,589</u>

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 30 de junio 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 30 de junio 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)	338,677	1,101,716	343,006	1,151,128	Noviembre 2020
Credit Suisse (iii) (vi)	200,000	650,600	200,000	671,200	Octubre 2040
Wells Fargo Bank (ii) (vi)	49,393	160,676	102,505	344,009	Junio 2022
Standard Chartered (ii) (iv) (vi)	28,571	92,943	98,929	332,004	Junio 2022
The Bank on New York (v)	18,000	58,554	48,000	161,088	Agosto 2017
DEG Deutsche Investitions (vi)	2,500	8,133	5,000	16,780	Octubre 2017
Otros menores	1	4	2,788	9,357	Julio 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>637,142</u>	<u>2,072,626</u>	<u>1,380,329</u>	<u>4,632,385</u>	
Intereses devengados por pagar	5,962	19,393	19,226	64,524	
	<u>643,104</u>	<u>2,092,019</u>	<u>1,399,555</u>	<u>4,696,909</u>	

- (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 30 de junio de 2017, ajustes acumulados de S/ 33 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 dos préstamos por un total de US\$ 79 millones (nota 15-b). Asimismo, incluye un préstamo por un monto nominal de US\$ 50 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 junio de 2017, ajustes acumulados de S/ 2 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 vigente a partir de febrero 2016.
- (iv) Incluye un préstamo por US\$ 29 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) Incluye un préstamo por un total de US\$ 18 millones, con vencimiento en 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 30 de junio 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 costos de fondos de los adeudados.

(b) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/ 508 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 junio 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 30 de junio de 2017, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/ 518 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 30 de junio 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	12,857	41,824	30,000	100,680	Diciembre 2018
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	-	-	17,143	57,531	
	<u>12,857</u>	<u>41,824</u>	<u>47,143</u>	<u>158,211</u>	
Intereses devengados por pagar	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>440</u>	<u>1,475</u>	
	<u>12,858</u>	<u>41,827</u>	<u>47,583</u>	<u>159,686</u>	

(d) Valores y títulos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 30.06.17	Saldo al 31.12.16	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos								
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	193,116	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	1,617,090	1,650,674	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,616,245	1,659,507	Abril 2018
						4,256,451	4,327,732	
Bonos subordinados								
Primer programa	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Segunda	A	USD	20,000	65,060	67,120	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	76,809	75,653	Junio 2032
		Primera	A	PEN	40,000	-	39,821	
Segundo programa	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	64,755	66,793	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	68,386	67,356	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	65,060	67,120	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	59,395	58,501	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	65,142	64,162	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	38,412	37,834	Diciembre 2033
Tercer programa	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	146,385	151,020	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	950,528	963,585	Setiembre 2029
						1,599,932	1,658,965	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Segundo programa	USD 250 millones	Primera	B	PEN	205,100	205,100	205,100	Octubre 2019
		Primera	C	PEN	200,000	200,000	-	Enero 2020
		Primera	A	PEN	200,000	-	200,000	
						405,100	405,100	
Certificados de depósitos negociables						63,678	112,440	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						80,609	78,612	
						6,405,770	6,582,849	

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 junio de 2017 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2016) y entre 3.3% y 5% para moneda extranjera al 30 de junio 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 30 de junio de 2017 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/ 7 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 30 de junio de 2017, ajustes acumulados de S/ 9 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 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 junio de 2017, ajustes acumulados de S/ 9 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 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 junio de 2017, ajustes acumulados de S/ 19 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 ganancia acumulada).

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 5.8% 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 5.5% y 6%, se encuentran respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero y han sido financiados por dichos bonos.

Al 30 de junio 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/ 13 y S/ 15 millones, respectivamente, correspondiente a los costos de fondos de las emisiones.

11. PATRIMONIO

(a) Capital Social

Al 30 de junio 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 4,883,119 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción.

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 30 de junio 2017, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/ 4.47 por acción (al 31 de diciembre de 2016 fue de S/ 4 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 100% (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	7,776	3.29
De 1.01 al 5	3	4.47
De 45.01 al 100	2	92.24
	<u>7,781</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 30 de junio de 2017, los ajustes al patrimonio incluyen S/ 1.2 millones de ganancias 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/ 0.9 millones 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/ 1.2 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 30 de junio de 2017, 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.

Al 30 de junio de 2017, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 8,931 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/ 59,242 millones al 30 de junio de 2017 (S/ 63,146 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio de 2017, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 15.08% (14.25% al 31 de diciembre de 2016).

13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

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

	Cantidad de Acciones (en miles)	
	2017	2016
En circulación al inicio del período	4,401,368	3,784,146
Capitalización de resultados	481,751	1,098,973
En circulación al final del período	4,883,119	4,883,119
Utilidad neta del período (en miles de S/)	644,925	642,245
Utilidad básica y diluida por acción	0.132	0.132

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de junio 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 registrados a su valor nominal y otras operaciones con empresas vinculadas y subsidiarias, cuyos saldos son detallados a continuación:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo -		
Disponibles	31,357	13,460
Cartera de créditos	849,228	767,128
Otros activos	465,052	282,365
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	921,832	1,246,808
Adeudados y obligaciones financieras	57,651	62,221
Otros Pasivos	392,570	509,741
Contingentes	9,300,290	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 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016, comprende:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses	9,442	5,633
Gastos por intereses	(6,633)	(1,260)
Otros ingresos (gastos), neto	(28,147)	(37,115)

Préstamos al personal

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 399 millones y S/ 406 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de junio de 2017 y 2016, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 6 millones.

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio 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/

		2017			
		Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
Derivados para negociación					
	Forward de moneda		9,542,278	106,743	83,804
	Opciones de acciones y cambio		1,420,889	20,687	20,701
	Opciones de tasa de interés		48,473	1	1
	Swap de moneda		6,000,557	444,320	345,660
	Swap de tasa de interés		5,950,247	36,524	55,089
	Provisión por riesgo país			(4,393)	-
Total Derivados para negociación			22,962,444	603,882	505,255
Derivados de cobertura					
A valor razonable			5,840,576	1222	122,435
	Swap de moneda	Emisión Bono	245,416	-	51,843
	Swap de tasa de interés	Adeudado	1,301,200	-	17,028
	Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,228,900	-	52,741
	Forward de tipo de cambio	Depósitos a plazo	65,060	1,222	823
Flujo de efectivo			151,497	647	2,670
	Swap de tasa de interés	Adeudado	92,943	647	-
	Swap de moneda	Adeudado	58,554	-	2,670
Total Derivados de cobertura			5,992,073	1,869	125,105
TOTAL			28,954,517	605,751	630,360

En miles de S/

		2016			
		Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
Derivados para negociación					
	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)	-
Total Derivados para negociación			23,625,460	838,715	710,588
Derivados de cobertura					
A valor razonable			7,653,167	1,910	161,476
	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
Flujo de efectivo			266,562	1,679	215
	Swap de tasa de interés	Adeudado	105,474	783	-
	Swap de moneda	Adeudado	161,088	896	215
Total Derivados de cobertura			7,919,729	3,589	161,691
TOTAL			31,545,189	842,304	872,279

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 30 junio 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 30 de junio de 2017, el valor razonable del CCS asciende a una ganancia de S/ 6 millones, el cual se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2016, el valor razonable ascendió a una ganancia de S/ 12 millones).

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2017, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a una ganancia de S/ 25 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 30 de junio 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. Mediante el forward, el Banco convierte los depósitos en moneda local a dólares estadounidenses a una tasa fija. Al 30 de junio 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 30 de junio de 2017 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 93 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 junio de 2017, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 0.5 millones de ganancia y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales (Ganancia por S/ 0.6 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio 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/ 59 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su adeudado en dólares estadounidenses en tasa variable a moneda local en tasa fija. Al 30 de junio de 2017, la variación del valor razonable del CCS asciende a S/ 1.7 millones de pérdidas y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales (Ganancia 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\$ 79 millones. Dicha emisión de notas 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\$ 50 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 junio de 2017 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al segundo 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, inversiones a valor razonable con cambio en resultados e intereses por el disponible.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al segundo trimestre de 2017 en relación al 2016 disminuyeron en 4%, 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, intereses de fondos interbancarios 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 segundo trimestre de 2017 tuvieron una disminución neta del 10% 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 segundo 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.