

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Marzo del año 2018 y 31 de diciembre del año 2017
(En miles de soles)

	Notas	2018	2017		Notas	2018	2017
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	3	14,816,264	15,310,317	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9	47,091,875	47,401,703
Caja		2,554,382	2,446,498.00	Obligaciones a la Vista		16,291,524	16,122,804
Banco Central de Reserva del Perú		7,383,663	6,357,252.00	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		14,798,864	14,625,612
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		91,160	117,186.00	Obligaciones por Cuentas a Plazo		15,866,031	16,574,653
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		455,737	1,993,030.00	Otras Obligaciones		135,456	78,634
Canje		155,038	102,624.00	FONDOS INTERBANCARIOS		409,625	911,486
Otras disponibilidades		4,176,284	4,293,727.00	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		2,032,942	1,970,505
FONDOS INTERBANCARIOS		85,026	0.00	Depósitos a la Vista		372,561	404,797
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	4,532,571	4,084,127	Depósitos de Ahorro		93,789	75,789
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		1,566,592	1,489,919
Instrumento de Deuda		4,532,571	4,084,127	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	12,094,320	11,065,546
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	3,646,579	3,461,434	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		498,319	512,817
Instrumentos representativos de Capital		31,698	32,204	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		4,859,587	3,740,787
Instrumentos representativos de deuda		3,614,881	3,429,230	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	0	0	Valores y Títulos		6,736,414	6,811,942
CARTERA DE CREDITOS	5	49,925,461	49,892,071	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	6	371,061	383,174
Cartera de Créditos Vigentes		49,819,748	49,790,281	DERIVADOS DE COBERTURA	6	210,788	142,782
Cartera de Créditos Reestructurados		1,549	1,556	CUENTAS POR PAGAR		5,889,088	5,641,407
Cartera de Créditos Refinanciados		1,096,171	1,077,606	PROVISIONES	11	638,292	670,955
Cartera de Créditos Vencidos		241,021	206,592	Provisión para Créditos Contingentes		221,482	232,783
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,203,079	1,157,129	Provisión para litigio y demandas		16,895	17,051
(-) Provisiones para Créditos		-2,436,107	-2,341,093	Otros		399,915	421,121
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	6	476,499	499,288	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	6	3,240	1,191	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
CUENTAS POR COBRAR		112,769	67,182	OTROS PASIVOS		1,220,856	743,731
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		16,028	15,952	TOTAL DEL PASIVO		69,958,847	68,931,289
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		96,741	51,230	PATRIMONIO			
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS		160,485	165,314	Capital social	12 (b)	4,883,119	4,883,119
Bienes Realizables		5,077	1,023	Capital adicional		485,483	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		155,408	164,291	Acciones Propias en Cartera		0	0
PARTICIPACIONES		334,071	337,742	Reservas	12 (c)	1,521,788	1,383,079
Subsidiarias		321,095	325,516	Resultados Acumulados	12 (e)	0	0
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		12,976	12,226	Resultado Neto del Ejercicio		333,846	1,387,093
Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio	12 (d)	14,286	6,387
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	7	896,527	922,997	TOTAL DEL PATRIMONIO	12	7,238,522	7,659,678
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		233,996	229,741	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		77,197,369	76,590,967
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		62,678	302,524				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		368,391	368,003				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		0	0				
OTROS ACTIVOS	8	1,542,812	949,036				
TOTAL DEL ACTIVO		77,197,369	76,590,967				
CONTINGENTES DEUDORAS		42,325,203	40,957,853				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		32,407,684	30,962,782				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		173,713,784	173,201,274				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		5,747,623	5,916,332				

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados
Por los periodos terminados el 31 de Marzo de 2018 y 2017
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2018	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2018	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017
INGRESOS POR INTERESES				
Disponible	11,805	10,170	11,805	10,170
Fondos interbancarios	1,678	2,022	1,678	2,022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	38,188	6,427	38,188	6,427
Inversiones disponibles para la venta	25,021	46,535	25,021	46,535
Inversiones a vencimiento	0	8,147	0	8,147
Cartera de créditos directos	991,712	1,021,260	991,712	1,021,260
Resultado por operaciones de cobertura	0	2,657	0	2,657
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	860	499	860	499
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	1,069,264	1,097,717	1,069,264	1,097,717
GASTOS POR INTERESES				
Obligaciones con el público	-137,574	-154,774	-137,574	-154,774
Fondos interbancarios	-1,587	-867	-1,587	-867
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-17,333	-10,905	-17,333	-10,905
Adeudos y obligaciones financieras	-133,660	-136,235	-133,660	-136,235
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-7,730	-8,882	-7,730	-8,882
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-41,254	-43,088	-41,254	-43,088
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-196	-574	-196	-574
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-84,480	-83,691	-84,480	-83,691
Intereses de cuentas por pagar	-50,280	-80,299	-50,280	-80,299
Resultado por operaciones de cobertura	-1,367	0	-1,367	0
Otros Gastos Financieros	-276	-624	-276	-624
TOTAL GASTOS POR INTERESES	-342,077	-383,704	-342,077	-383,704
MARGEN FINANCIERO BRUTO	727,187	714,013	727,187	714,013
(-) Provisiones para créditos directos	-176,468	-140,452	-176,468	-140,452
MARGEN FINANCIERO NETO	550,719	573,561	550,719	573,561
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
15 Ingresos por créditos indirectos	263,864	253,604	263,864	253,604
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	49,113	51,330	49,113	51,330
Ingreso por emisión de dinero electrónico	285	283	285	283
Ingresos Diversos	0	0	0	0
15 Gastos por créditos indirectos	-85,231	-71,836	-85,231	-71,836
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de depósito	-16,515	-15,283	-16,515	-15,283
Gastos Diversos	-68,716	-56,553	-68,716	-56,553
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	729,352	755,329	729,352	755,329
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6,926	6,916	6,926	6,916
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en comodities	4,001	-109	4,001	-109
Derivados de negociación	-2,799	7,281	-2,799	7,281
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones	13,686	4,907	13,686	4,907
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	119,502	105,694	119,502	105,694
Otros	8,163	4,639	8,163	4,639
MARGEN OPERACIONAL	878,831	884,657	878,831	884,657
GASTOS DE ADMINISTRACION				
16 Gastos de Personal y Directorio	-185,052	-176,109	-185,052	-176,109
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-181,451	-178,997	-181,451	-178,997
Impuestos y Contribuciones	-10,566	-11,369	-10,566	-11,369
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-34,942	-28,952	-34,942	-28,952
MARGEN OPERACIONAL NETO	466,820	489,230	466,820	489,230
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES				
Provisiones para créditos indirectos	10,710	-13,150	10,710	-13,150
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar	-5,304	-4,673	-5,304	-4,673
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	-2,259	-10,207	-2,259	-10,207
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	0	-136	0	-136
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	-68	-1,199	-68	-1,199
Otras provisiones	-34	-3,548	-34	-3,548
RESULTADO DE OPERACIÓN	469,865	456,317	469,865	456,317
Otros ingresos y egresos	-3,486	-15,990	-3,486	-15,990
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	466,379	440,327	466,379	440,327
IMPUESTO A LA RENTA	-132,533	-122,851	-132,533	-122,851
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	333,846	317,476	333,846	317,476
Utilidad (pérdida) básica por acción	17 0.068	0.065	0.068	0.065
Utilidad (pérdida) diluida por acción	17 0.068	0.065	0.068	0.065

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 31 de Marzo de 2018 y 2017
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2018	Por el Trimestre especifico del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2018	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	333,846	317,476	333,846	317,476
Otro Resultado Integral:				
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero		0		0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable		0		0
Coberturas del flujo de efectivo	1,949	-5,075	1,949	-5,075
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-590	-342	-590	-342
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	6,152	1,224	6,152	1,224
Otro resultado integral antes de impuestos	7,511	-4,193	7,511	-4,193
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	-575	1,497	-575	1,497
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	963	405	963	405
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	388	1,902	388	1,902
Otros resultado integral	7,899	-2,291	7,899	-2,291
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	341,745	315,185	341,745	315,185

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados del año 2018 y 2017
(En miles de soles)

	Nota	Del 1 de Enero de 2018 al 31 de Marzo de 2018	Del 1 de Enero de 2017 al 31 de Marzo de 2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		333,846	317,476
AJUSTES			
Depreciación y amortización		34,942	28,952
Provisiones		173,423	173,365
Deterioro		0	0
Otros ajustes		116,515	115,385
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento neto) disminución en activos			
Creditos		-273,974	2,173,782
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-448,444	-35,602
Disponibles para la venta		-1,078,065	-1,455,563
Cuentas por cobrar y otras		-534,496	-699,201
Aumento neto (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		380,839	-2,284,361
Cuentas por pagar y otras		-240,711	182,310
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos		-1,536,125	-1,483,457
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		193,481	-109,124
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-1,342,644	-1,592,581
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	22,049
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		-10,092	-14,489
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		3,782	2,834
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-6,310	10,394
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		410	-70
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	0
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		410	-70
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		-1,348,544	-1,582,257
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		-27,970	-582,597
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		-1,376,514	-2,164,854
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		13,762,951	14,564,817
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período		12,386,437	12,399,963

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados del año 2018 y 2017
(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 de 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 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							317,476									317,476
7. Otro Resultado Integral								0	0	-3,578	0	-342	0	1,629	-2,291	-2,291
8. Resultado Integral Total							317,476	0	0	-3,578	0	-342	0	1,629	-2,291	315,185
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
Total de cambios en el patrimonio	0	481,751	0	133,797	-83	-1,337,968	317,476	0	0	-3,578	0	-342	0	1,629	-2,291	-407,318
Saldos al 31 de Marzo de 2017	4,401,368	481,751	0	1,382,889	0	0	317,476	0	0	-2,205	0	-454	0	748	-1,911	6,581,573
Saldos al 1ero. de enero de 2018	4,883,119	0	0	1,383,079	0	1,387,093	0	0	0	864	0	8	0	5,515	6,387	7,659,678
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	4,883,119	0	0	1,383,079	0	1,387,093	0	0	0	864	0	8	0	5,515	6,387	7,659,678
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							333,846									333,846
7. Otro Resultado Integral								0	0	1,374	0	-590	0	7,115	7,899	7,899
8. Resultado Integral Total							333,846	0	0	1,374	0	-590	0	7,115	7,899	341,745
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						-762,901										-762,901
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	485,483	0	0	0	-485,483										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	138,709	0	-138,709										0
Total de cambios en el patrimonio	0	485,483	0	138,709	0	-1,387,093	333,846	0	0	1,374	0	-590	0	7,115	7,899	-421,156
Saldos al 31 de Marzo de 2018	4,883,119	485,483	0	1,521,788	0	0	333,846	0	0	2,238	0	-582	0	12,630	14,286	7,238,522

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros

31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

BBVA Banco Continental S.A. (en adelante el Banco) es una subsidiaria de Newco Perú S.A.C. (entidad constituida en Perú), que posee el 46.12% de su capital social al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de Newco Perú S.A.C.

B. Actividad económica

El Banco es una sociedad anónima constituida en el año 1951, autorizada a operar como entidad bancaria por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS).

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), que 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.

El domicilio legal y sede del Banco es Av. República de Panamá N° 3055, San Isidro.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 oficinas. La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de 5,765 y 5,666, respectivamente.

De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú) aplicables a empresas del sistema financiero, el Banco prepara y presenta sus estados financieros separados sin incluir el efecto de la consolidación con los de sus subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las empresas subsidiarias del Banco son las siguientes: 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 entidad de propósito especial: Continental DPR Finance Company.

C. Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados al 31 de marzo de 2018 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. Principios y Prácticas Contables

Los principios y prácticas contables al 31 de marzo de 2018, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 22 de febrero de 2018 por Caipo y Asociados S. Civil de R.L y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliados a KPMG International Cooperative; por el año terminado el 31 de diciembre de 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte.

3. Disponible

Al 31 de marzo de 2018, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 2,260 millones y S/ 1,546 millones (US\$ 2,087 millones y S/ 1,875 millones al 31 de diciembre de 2017) destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por los depósitos y obligaciones captados del público, según lo requerido por las regulaciones vigentes. Estos fondos se mantienen en la bóveda del Banco o están depositados en el BCRP.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de marzo de 2018, 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 37% 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 5% y en moneda extranjera de 44.33%).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal 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 establecida por el BCRP.

Al 31 de marzo de 2018, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 1,218 millones (US\$ 1,262 millones al 31 de diciembre de 2017).

4. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados, Disponibles para la Venta y a Vencimiento

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	4,329,402	3,720,682
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	203,169	363,445
	4,532,571	4,084,127
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	2,761,993	2,632,282
Bonos Soberanos de la República del Perú (b) / (c)	718,800	691,308
Bonos Corporativos (c)	134,089	105,640
Acciones en empresas del país	30,876	31,383
Acciones en empresas del exterior	821	821
	3,646,579	3,461,434
	8,179,150	7,545,561

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación en, con vencimiento hasta agosto de 2019, adjudicados mediante subasta pública del BCRP o negociados en el mercado secundario peruano. De los cuales, al 31 de diciembre de 2018, S/ 405 millones están comprometidos en operaciones de reporte.

Al 31 de marzo de 2018, el rendimiento anual en moneda nacional que generan fluctúa entre 2.55% y 2.90% (entre 3.05% y 3.25% al 31 de diciembre de 2017) y en moneda extranjera el rendimiento es 2.94% (1.60% al 31 de diciembre de 2017).

- (b) Corresponden a bonos soberanos emitidos en moneda nacional por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú (MEF) y representan títulos de deuda pública interna de la República del Perú. De los cuales, al 31 de marzo de 2018, S/ 458 millones están comprometidos en operaciones de reporte. (S/.310 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, dichos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.50% y 5.74% (entre 1.16% y 6.10% al 31 de diciembre de 2017) en moneda nacional y tienen vencimientos hasta febrero de 2042. (febrero de 2042, al 31 de diciembre de 2017).

A partir de noviembre de 2017, los bonos soberanos de la República del Perú que el Banco tenía registrados en su cartera a vencimiento fueron reclasificados como inversiones

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

disponibles para la venta. Dichos títulos tienen como fechas de vencimiento octubre de 2024 y enero de 2035. Al 31 de marzo de 2018 su saldo en libros asciende a S/ 491 millones.

- (c) Al 31 de marzo de 2018, parte de los bonos soberanos y bonos corporativos, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo. (Nota 6 (ii))

5. Cartera de Créditos, neto

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Créditos directos:				
Préstamos	18,856,549	38%	18,475,157	37%
Hipotecario	11,778,739	24%	11,637,944	24%
Comercio exterior	5,811,680	12%	6,130,095	12%
Consumo	4,978,265	10%	4,679,738	10%
Arrendamiento financiero	4,351,342	9%	4,621,695	9%
Descuentos	1,046,185	2%	1,111,484	2%
Otros	2,635,697	5%	2,776,050	6%
	49,458,457	100%	49,432,163	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,471,307	2%	1,389,419	2%
Créditos refinanciados y reestructurados	1,128,740	2%	1,110,573	2%
	52,058,504	104%	51,932,155	104%
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	361,902	1%	358,731	1%
Intereses no devengados	(58,838)	-	(57,722)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos	(2,436,107)	(5%)	(2,341,093)	(5%)
	49,925,461	100%	49,892,071	100%
Créditos contingentes	14,637,765		15,640,124	

Los créditos con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales, "warrants" y operaciones de arrendamiento financiero ascienden a S/ 37,675 millones al 31 de marzo de 2018 (S/ 38,349 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA – Programa MIHOGAR hasta por S/ 486 millones (S/ 500 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, el Banco adquirió cartera de créditos de BBVA Consumer Finance EDPYME principalmente de créditos vehiculares por un valor de S/ 84 millones y US\$ 3 millones.

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la tasa de interés efectiva anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2018		2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Operaciones activas				
Préstamos y descuentos	7.48	5.59	7.77	5.67
Hipotecario	8.13	7.17	8.29	7.31
Consumo	24.78	28.27	25.27	28.31

A continuación, se presenta los saldos al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la cartera de créditos directa segmentados por tipo de cliente, de acuerdo con lo que establece la Resolución SBS N° 11356-2008, es como sigue:

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Hipotecarios	12,183,593	24%	12,028,957	23%
Corporativos	11,398,707	22%	10,956,495	21%
Medianas empresas	11,096,979	21%	11,522,500	22%
Grandes empresas	8,715,790	17%	8,927,043	18%
Consumo	5,133,495	10%	4,827,809	9%
Pequeñas empresas	1,281,450	2%	1,249,835	2%
Empresas del Sistema Financiero	915,281	2%	1,029,028	2%
Entidades del Sector Público	890,048	2%	925,380	2%
Intermediarios de valores	217,018	-	262,297	1%
Microempresas	128,743	-	95,910	-
Bancos multilaterales de desarrollo	97,400	-	106,901	-
	52,058,504	100%	51,932,155	100%

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, los saldos de la cartera de colocaciones, se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Créditos hipotecarios y de consumo	17,317,088	34%	16,856,766	33%
Manufactura	9,087,121	18%	8,949,218	17%
Comercio	8,934,512	17%	9,064,315	17%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,968,107	6%	3,012,794	6%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,742,050	5%	2,572,301	5%
Minería	1,512,652	4%	1,740,067	3%
Agricultura y ganadería	1,459,690	3%	1,570,030	3%
Intermediación financiera	1,226,962	2%	1,410,736	3%
Electricidad, gas y agua	1,217,307	2%	1,290,543	2%
Construcción	1,057,828	2%	1,106,090	2%
Otros	4,535,187	7%	4,359,295	9%
	52,058,504	100%	51,932,155	100%

A continuación, la composición de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta presentada en el estado separado de resultados:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Provisión para incobrabilidad de créditos	561,475	1,494,979
Recupero de provisiones	(384,952)	(955,780)
Ingresos por recuperación de cartera	(55)	(15)
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(176,468)	(539,184)

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 separado de situación financiera, y se ha efectuado cumpliendo todos los requerimientos de la normativa vigente.

Al 31 de marzo de 2018, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas de S/ 545 millones (S/ 583 millones al 31 de diciembre de 2017).

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

El Banco, en aplicación y cumplimiento de la normativa vigente, ha identificado a los clientes que están expuestos a riesgo cambiario crediticio y no considera necesario constituir provisión adicional por este concepto.

Durante el año 2018, el Banco vendió cartera por S/ 33 millones (S/ 521 millones en el año 2017). El valor de venta ascendió a S/ 2 millones (S/ 33 millones en el año 2017) y se presenta en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado separado de resultados.

6. Derivados para Negociación y de Cobertura

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco tiene compromisos de compra de moneda extranjera a futuro ("forwards"), contratos de intercambio de flujos de distinta moneda ("swaps de moneda"), contratos de intercambio de tasa de interés ("swaps de tasa de interés – IRS") y opciones. En el siguiente cuadro se presenta el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados como cuentas por cobrar (activo) o cuentas por pagar (pasivo). Los valores nominales presentados corresponden al subyacente de los instrumentos financieros derivados sobre los cuales se mide el cambio en el valor razonable.

<i>En miles de soles</i>	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2018				
Derivados para negociación				
Forward de moneda		10,939,593	71,273	63,202
Opciones de acciones, cambio y otros		1,247,921	15,734	15,734
Swap de moneda		5,100,763	312,011	245,543
Swap de tasa de interés		5,691,248	82,395	46,582
Provisión por riesgo país		-	(4,914)	-
		22,979,525	476,499	371,061
Derivados de cobertura				
A valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	356,400	1,344	44,497
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,266,598	-	39,100
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	4,195,099	-	127,191
Flujo de efectivo (ii)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	78,370	1,892	-
Forward de tipo de cambio	Depósitos a plazo	95,106	4	-
		5,991,573	3,240	210,788
		28,971,098	479,739	581,849

<i>En miles de soles</i>	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2017				
Derivados para negociación				
Forward de moneda		9,473,514	76,329	65,963
Opciones de acciones, cambio y otros		1,265,617	22,537	22,537
Swap de moneda		5,262,992	361,133	267,410
Swap de tasa de interés		5,781,595	44,062	27,264
Provisión por riesgo país		-	(4,773)	-
		21,783,718	499,288	383,174
Derivados de cobertura				
A valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	244,511	-	45,544
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,280,195	-	25,868
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	4,213,300	-	71,370
Flujo de efectivo (ii)				

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Swap de tasa de interés	Adeudo	83,340	1,191	-
		5,821,346	1,191	142,782
		27,605,064	500,479	525,956

Derivados de cobertura a valor razonable

- (i) Al 31 de marzo de 2018, el Banco tiene contratado un “*swap* de moneda” para la cobertura de valor razonable de bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 356 millones (S/ 245 millones al 31 de diciembre de 2017). Mediante un “*cross currency swap* (CCS)” el Banco convierte su emisión en moneda local de tasa fija en dólares estadounidenses a tasa variable. En el año 2018, la variación en el valor razonable del CCS asciende a S/ 0.4 millones de pérdida, la cual está incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 11 millones de ganancia en el año 2017).

Al 31 de marzo de 2018, el Banco tiene contratado “*swaps* de tasa de interés – IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 5,462 millones para la cobertura de adeudados y emisiones. Mediante los IRS, el Banco recibe un interés a tasa fija en dólares estadounidenses y paga un interés a tasa variable en esa misma moneda. En el año 2018, el total de la variación de valor razonable de los IRS asciende a S/ 65 millones de pérdida, incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 0.7 millones de ganancia en el año 2017).

Derivados de cobertura de flujo de efectivo

- (ii) Al 31 de marzo de 2018, el Banco tiene contratados “*swaps* de tasa de interés – IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 78 millones para la cobertura de adeudados (S/ 83 millones al 31 de diciembre 2017). El Banco recibe un interés variable en dólares estadounidenses y paga un interés fijo en esa misma moneda. Al 31 de diciembre de 2017, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 1.4 millones de ganancia, que está registrada en cuentas patrimoniales (ganancia de S/ 0.9 millón al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, el Banco tiene contratado “*forward* de moneda” por un valor nominal equivalente a US\$ 29 millones para la cobertura de un depósito a plazo en soles. El Banco recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses.

Al 31 de marzo de 2018, el Banco tiene contratado un “*swap* de moneda” por un valor nominal de US\$ 35 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 25 millones de un bono soberano y US\$ 10 millones de un bono corporativo). Mediante un “*cross currency swap* (CCS)” el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. Al 31 de marzo de 2018, la variación del valor razonable del CCS asciende a 0.9 millones de ganancia, que está registrada en cuentas patrimoniales.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

7. Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto

El movimiento de los inmuebles, mobiliario y equipo y de la depreciación acumulada, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Terrenos	Edificios, e instalaciones	Mobiliario y equipo	Vehículos	Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	Trabajos en curso	Unidades por recibir y de reemplazo	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	120,643	810,969	576,317	8,499	241,727	20,879	300	1,779,334
Adiciones	-	9,126	40,541	1,127	5,206	85,375	1,256	142,631
Ajustes u otros	(158)	21,833	7,136	(1,045)	5,358	(37,768)	(1,301)	(5,945)
Al 31 de diciembre de 2017	120,485	841,928	623,994	8,581	252,291	68,486	255	1,916,020
Adiciones	-	738	130	-	229	2,297	-	3,394
Ajustes u otros	-	3,436	2,704	-	4,469	(13,767)	-	(3,158)
Al 31 de marzo de 2018	120,485	846,102	626,828	8,581	256,989	57,016	255	1,916,256
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	454,004	311,583	6,491	114,040	-	-	886,118
Adiciones	-	35,908	55,821	809	23,262	-	-	115,800
Ajustes u otros	-	5,036	(7,408)	(1,045)	(5,478)	-	-	(8,895)
Al 31 de diciembre de 2017	-	494,948	359,996	6,255	131,824	-	-	993,023
Adiciones	-	9,078	14,709	233	5,843	-	-	29,863
Ajustes u otros	-	18	(3,157)	-	(18)	-	-	(3,157)
Al 31 de marzo de 2018	-	504,044	371,548	6,488	137,649	-	-	1,019,729
Costo neto								
Saldo Al 31 de marzo de 2018	120,485	342,058	255,280	2,093	119,340	57,016	255	896,527
Saldo Al 31 de diciembre de 2017	120,485	346,980	263,998	2,326	120,467	68,486	255	922,997

De acuerdo con la legislación vigente, los bancos en Perú no pueden otorgar en garantía los bienes que conforman sus inmuebles, mobiliario y equipo, excepto aquellos adquiridos mediante la emisión de bonos de arrendamiento financiero y para efectuar operaciones de esa naturaleza.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

8. Otros Activos, Neto

Al 31 de marzo, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Operaciones en trámite (a)	1,435,700	850,170
Activos intangibles, neto de amortizaciones por S/ 23 millones (S/ 20 millones en el año 2017)	233,996	229,741
Gastos pagados por anticipado (c)	105,452	97,206
Otras cuentas por cobrar	96,741	51,230
Crédito fiscal, neto de impuesto a la renta (b)	45,667	284,469
Crédito fiscal por IGV y otros	17,011	18,056
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	16,028	15,951
Diversos	1,660	1,660
	1,952,255	1,548,483

- (a) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente durante los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a cuentas definitivas del estado separado de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluyen principalmente S/ 1,371 millones y S/ 803 millones relacionados con operaciones de Tesorería, respectivamente.
- (b) Al 31 de marzo de 2018, corresponde principalmente a los pagos a cuenta del impuesto a la renta de tercera categoría por S/ 855 millones, neto de la provisión del impuesto a la renta por S/ 810 millones (S/ 727 millones, neto de S/ 443 millones al 31 de diciembre de 2017).
- (c) Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente los seguros pagados por anticipado y el diferimiento de los costos de originación de préstamos, relacionados con comisiones pagadas a la fuerza de venta externa.

9. Obligaciones con el Público y Depósitos de Empresas del Sistema Financiero

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	16,291,524	16,122,804
Depósitos a plazo (a)	15,866,031	16,574,653
Depósitos de ahorro	14,798,864	14,625,612
Otras obligaciones	135,456	78,634
	47,091,875	47,401,703
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Depósitos a plazo	1,566,592	1,489,919
Obligaciones a la vista	372,561	404,797
Depósitos de ahorro	93,789	75,789
	2,032,942	1,970,505
	49,124,817	49,372,208

- (a) Al 31 de marzo de 2018, un depósito a plazo por US\$ 29 millones cuenta con una cobertura contable a través de un forward de moneda.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Las tasas de interés por operaciones pasivas son determinadas por el Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Las tasas de interés anuales vigentes al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos, respectivamente:

	2018		2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Cuentas corrientes	0.00 – 0.25	0.00 – 0.125	0.00 - 0.25	0.00 - 0.125
Depósitos de ahorro	0.10 – 0.50	0.10 – 0.125	0.125 - 0.75	0.125 - 0.125
Depósitos a plazo y certificados bancarios	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80	0.80 - 1.35	0.10 - 0.80
Super depósito	0.80 – 1.35	0.10 – 0.25	0.80 - 1.35	0.10 - 0.25
Depósitos CTS	1.50 – 2.50	0.60 – 1.10	1.50 – 2.50	0.60 - 1.10

10. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	4,296,623	3,592,323
Organismos financieros internacionales (b)	511,710	125,010
Programa MIVIVIENDA – Crédito MIHOGAR (c)	486,136	500,343
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	11,754	12,112
Intereses devengados por pagar	51,683	23,816
	5,357,906	4,253,604
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	4,542,074	4,582,939
Bonos subordinados	1,486,463	1,514,978
Bonos de arrendamiento financiero	563,100	563,100
Certificados de depósitos negociables	64,106	63,788
Intereses devengados por pagar	80,671	87,137
	6,736,414	6,811,942
	12,094,320	11,065,546

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- (a) Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene los siguientes adeudos pactados con instituciones financieras del exterior, los cuales devengaron intereses a tasas promedio anual que fluctúan entre 3.6% y 7.4% (entre 3.6% y 7.4% al 31 de diciembre de 2017):

En miles	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	338,531	1,092,440	341,962	1,108,301	Noviembre 2020
Standard Chartered (ii / iii)	204,286	659,230	165,714	537,079	Junio 2022, abril y junio 2018
Credit Suisse (iv)	200,000	645,400	200,000	648,200	Octubre 2040
Wells Fargo Bank (v)	171,222	552,532	99,080	321,118	Junio 2022, abril y junio 2018
Citibank NY	150,000	484,050	150,000	486,150	Noviembre 2018
Bank of Nova Scotia	95,000	306,565	40,000	129,640	Abril y junio 2018
Toronto Dominion	70,000	225,890	40,000	129,640	Abril 2018
Banco del Estado de Chile	40,000	129,080	40,000	129,640	Abril y junio 2018
Bank of America	30,000	96,810	-	-	Abril 2018
Banco Pichincha	5,000	16,135	-	-	Junio 2018
Otros	27,422	88,491	31,643	102,555	Abril 2018
	1,331,461	4,296,623	1,108,399	3,592,323	
Intereses devengados	15,723	50,737	7,193	23,312	
	1,347,184	4,347,360	1,115,592	3,615,635	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones, pactado a una tasa fija anual de 5.50%, con vencimiento en noviembre de 2020. Este préstamo cuenta con una cobertura contable mediante un “*swap* de tasa de interés – IRS”, que al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 34 millones y S/ 22 millones, respectivamente.
- (ii) Incluye un préstamo por US\$ 24 millones con vencimiento en junio de 2022, cuyos flujos de efectivo cuentan con cobertura a través de un “*swap* de tasa de interés – IRS”.
- (iii) Incluye financiamientos recibidos por un total de US\$ 67 millones (US\$ 71 millones al 31 de diciembre de 2017), garantizados por los flujos presentes y futuros generados por las órdenes de pago electrónicas de clientes (“*Diversified Payments Rights DPRs*”). Estas órdenes son enviadas al Banco vía SWIFT (*Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications Network*) y devengan intereses a tasa Libor más un “*spread*”.
- (iv) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera pactado a una tasa de interés anual de 7.38%. 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 de 2016.
- (v) Préstamo por un monto nominal de US\$ 43 millones, pactado a una tasa fija anual de 5%, con vencimiento en junio de 2022, el cual tiene una cobertura de valor razonable a través de un “*swap* de tasa de interés – IRS”, que al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 4 millones y S/ 3 millones, respectivamente.

El Banco suscribió acuerdos específicos sobre estos préstamos, los cuales contienen cláusulas de cumplimiento de ratios financieros y de otras condiciones específicas relacionadas con flujos cedidos por el Banco, que en opinión de la Gerencia se han cumplido en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 10 millones de gastos de emisión diferidos para ambos períodos.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- (b) Las deudas a organismos financieros internacionales generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre Libor + 1.35% y 6.38% al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y no cuentan con garantías específicas. Comprenden lo siguiente:

<i>En miles</i>	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Corporación Andina de Fomento	150,000	484,050	30,000	97,230	Julio 2018
International Finance Corporation - IFC	8,571	27,660	8,571	27,780	Diciembre 2018
	158,571	511,710	38,751	125,010	
Intereses devengados por pagar	160	517	44	142	
	158,731	512,227	38,795	125,152	

- (c) Al 31 de marzo de 2018, corresponde a recursos obtenidos para el financiamiento de la adquisición de viviendas bajo el Programa MI VIVIENDA (Crédito MI HOGAR) que en moneda nacional ascienden a S/ 478 millones, y en moneda extranjera ascienden a US\$ 2 millones (S/ 492 millones en moneda nacional y US\$ 3 millones en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2017). Este préstamo tiene vencimientos hasta marzo de 2036 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en soles de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 486 millones y S/ 500 millones, respectivamente (nota 5). Estos préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos, las condiciones financieras que el prestatario final debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

BBVA BANCO CONTINENTAL
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(d) Al 31 de diciembre el detalle de valores y títulos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto Original Colocado	2018	2017	Vencimiento
Bonos corporativos						
7ma emisión única serie	USD 100 millones ó S/. 315 millones	PEN	60,000	60,000	60,000	Mayo 2018
1ra emisión única serie - Cuarto programa	USD 100 millones	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
2da emisión serie A - Cuarto programa		PEN	80,000	80,000	80,000	Agosto 2020
3ra emisión serie A - Cuarto programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Agosto 2018
2da emisión serie A - Quinto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
5ta emisión única serie - Quinto programa (i)		PEN	200,000	198,229	198,655	Abril 2019
1ra emisión serie A - Sexto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Abril 2019
1ra emisión serie B - Sexto programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Abril 2019
2da emisión serie A - Sexto programa		PEN	150,000	150,000	150,000	Junio 2021
3ra emisión serie A - Sexto programa		PEN	350,000	350,000	350,000	Noviembre 2020
Primer programa emisión internacional (ii)	USD 500 millones	USD	500,000	1,550,196	1,586,647	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional (iii)	USD 500 millones	USD	500,000	1,613,649	1,617,637	Abril 2018
				4,542,074	4,582,939	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	USD	20,000	64,254	64,527	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	77,222	76,879	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	68,753	68,448	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	64,540	64,820	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	59,713	59,449	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	65,492	65,202	Setiembre 2023
6ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	30,000	38,618	38,447	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	145,215	145,845	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (iv)	USD 300 millones	USD	300,000	902,656	931,361	Setiembre 2029
				1,486,463	1,514,978	
Bonos de Arrendamiento Financiero						
1ra emisión serie A - Segundo programa	USD 250 millones	PEN	205,100	205,100	205,100	Octubre 2019
1ra emisión serie B - Segundo programa		PEN	200,000	200,000	200,000	Enero 2020
1ra emisión serie C - Segundo programa		PEN	158,000	158,000	158,000	Diciembre 2020
				563,100	563,100	
Certificados de depósitos negociables						
				64,106	63,788	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						
				80,671	87,137	
				6,736,414	6,811,942	

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 4.8% y 7.5% y tasas anuales en moneda extranjera que fluctúan entre 3.3% y 5%.

- (i) La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones cuenta con una cobertura contable a través de un “*cross currency swap – CCS*”, que ha generado ganancias acumuladas de S/ 2 millones al 31 de marzo de 2018 (S/ 1 millón de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017).
- (ii) En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional de bonos corporativos por un monto nominal de US\$ 500 millones, a una tasa fija anual de 5%, y con vencimiento en agosto de 2022; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través de un “*swap de tasa de interés – IRS*”, que ha generado ganancias acumuladas por S/ 63 millones al 31 de marzo de 2018 (S/ 34 millones de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017).
- (iii) En abril de 2013, el Banco realizó una emisión internacional de bonos corporativos por un monto nominal de US\$ 500 millones, a una tasa fija anual de 3.25%, con vencimiento en abril de 2018; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través de un “*swap de tasa de interés – IRS*”, que ha generado pérdidas acumuladas de S/ 0.2 millones al 31 de marzo de 2018 (S/ 2 millones de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017).
- (iv) En setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$ 300 millones, a una tasa fija anual de 5.25%, con vencimiento en setiembre de 2029; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través un “*swap tasa de interés – IRS*”, que ha generado ganancias acumuladas de S/ 60 millones al 31 de marzo de 2018 (S/ 35 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2017).

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con lo establecido en la Ley General, y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre el VAC (Valor de actualización constante) más un “*spread*” y 5.4% para moneda nacional, y entre 5.3% y 6.5% para moneda extranjera.

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.6% y 6.0% para moneda nacional, están respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero que han sido financiadas con dichos bonos.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 10 millones y S/ 11 millones, respectivamente, que corresponden a gastos de emisión diferidos.

11. Provisiones y Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra con el BCRP (a)	4,277,999	4,827,739
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	809,277	105,592
Intereses por pagar	306,303	274,434
Cuentas por pagar proveedores	301,841	276,678
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	176,950	143,832
Cuentas por pagar diversas	16,718	13,132
	5,889,088	5,641,407
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	1,198,534	720,123
Ingresos diferidos y otros	22,322	23,608

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	1,220,856	743,731
Provisiones		
Provisión para créditos contingentes	221,481	232,783
Provisión para demandas judiciales, litigios y otros procesos relacionados a la actividad	213,522	214,459
Otras provisiones	203,289	223,713
	638,292	670,955
	7,748,236	7,056,093

- (a) Corresponde al saldo de las obligaciones por pactos de recompra de moneda extranjera, de certificados de depósitos del BCRP y de Bonos Soberanos de la República del Perú, celebrados con el BCRP.
- (b) Las operaciones en trámite están referidas principalmente a transacciones efectuadas los últimos días del mes, que son reclasificadas al mes siguiente a las cuentas definitivas del estado separado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de marzo de 2018, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente S/ 1,121 millones relacionados con operaciones de tesorería (S/ 569 millones al 31 de diciembre de 2017).

12. Patrimonio

A. Patrimonio efectivo y límites legales

De acuerdo con 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, los cuales son calculados bajo el método estándar. Adicionalmente, esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables al Banco, los cuales la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad. Con fecha 20 de julio de 2011 se publicó la Resolución SBS N° 8425-2011, la misma que aprueba el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, y que establece que 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 31 de marzo de 2018, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 9,451 millones (S/ 8,947 millones al 31 de diciembre de 2017).

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, ascienden a S/ 63,097 millones al 31 de marzo de 2018 (S/ 63,012 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.98% (14.20% al 31 de diciembre de 2017), mientras que el requerimiento de patrimonio efectivo adicional asciende a S/ 1,377 millones y S/ 1,369 millones, respectivamente.

B. Capital social

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el capital social autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y modificaciones está representado por 4,883,119 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un Sol (S/ 1.00) cada una. Al 31 de marzo de 2018 se encuentra pendiente de inscripción 485,483 miles de acciones comunes por concepto de capitalización de resultados y reservas facultativas.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017, se acordó el aumento del capital social por S/ 485 millones y S/ 482 millones, respectivamente, mediante capitalización de resultados acumulados y de la reserva facultativa.

La participación accionaria en el capital social del Banco al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Participación	2018		2017	
	Nº de accionistas	Participación %	Nº de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,703	3.30	7,719	3.31
De 1.01 al 5	3	4.46	3	4.45
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	7,708	100	7,724	100

C. Reservas

De conformidad con la Ley General se requiere que el Banco cuente con una reserva legal no menor al 35% del capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10% de las utilidades después de impuestos, y es sustitutoria de aquella a que se refiere la Ley General de Sociedades. Por otra parte, de acuerdo con la Ley General el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017, se aprobó la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades de los años 2017 (S/ 139 millones) y 2016 (S/ 134 millones), respectivamente.

D. Ajustes al patrimonio

Al 31 de marzo de 2018, incluye S/ 15.5 millones de ganancias no realizadas de inversiones disponibles para la venta (S/ 8.4 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2017), S/ 0.6 millones de pérdidas no realizadas de inversiones disponible para la venta de subsidiarias (S/ 0.2 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2017), S/ 2.2 millones de ganancias no realizadas por valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 0.9 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2017), S/ 2.8 millones de pérdidas no realizadas por cálculo actuarial de pasivos por beneficios a largo plazo, para ambos periodos. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene S/ 0.2 millones de ganancias de otros ajustes de subsidiarias.

E. Resultados acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 485 millones y S/ 482 millones, respectivamente. Asimismo, en dichas juntas de accionistas se aprobó la distribución de dividendos por S/ 763 millones y S/ 723 millones, respectivamente.

13. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses al primer trimestre de 2018 en relación al 2017 disminuyeron en 3% debido al efecto neto de la disminución de intereses por la cartera de créditos y el incremento de intereses de las inversiones en valores y el disponible.

14. Gastos por intereses

Los gastos por intereses al primer trimestre de 2018 en relación al 2017 disminuyeron en 11%, básicamente por el efecto neto del aumento de los intereses de los depósitos de empresas del sistema financiero y la disminución de los intereses por obligaciones con el público y cuentas por pagar que están relacionados a las operaciones de pactos de recompra de divisas, certificado de depósitos con el BCRP y bonos soberanos.

15. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al primer trimestre de 2018 en relación al 2017 disminuyeron en 2%. Estos rubros comprenden ingresos por operaciones contingentes, tarjetas de crédito y débito, transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, y otros ingresos y gastos.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

16. Gastos de personal y directorio

Los gastos de personal y directorio al primer trimestre de 2018 aumentaron en 5% respecto al 2017. Este rubro comprende los sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal del Banco.

17. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

<i>En miles de soles</i>	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes
2018				
Saldo al 1 de enero de 2018	4,883,119	4,883,119	365	4,883,119
Saldo al 31 de marzo de 2018	4,883,119	4,883,119		4,883,119
2017				
Saldo al 1 de enero de 2017	4,401,368	4,401,368	365	4,401,368
Capitalización resultados año 2016	481,751	481,751	365	481,751
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,883,119	4,883,119		4,883,119

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.0684 y S/ 0.0650, respectivamente.

18. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los estados financieros separados del Banco incluyen transacciones con partes vinculadas, las cuales, tal como lo establece la NIC 24, comprenden a la entidad controladora, entidades subsidiarias, vinculadas, asociadas, otras partes vinculadas, directores y ejecutivos clave del Banco. Todas las transacciones con partes vinculadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado disponibles para terceros no vinculados.

- (a) A continuación, se detallan los saldos del estado separado de situación financiera que mantiene el Banco con las partes vinculadas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Activo		
Disponibles	2,923	220,332
Cartera de créditos	1,077,165	1,084,886
Otros activos	725,268	465,269
Pasivo		
Depósitos	612,681	633,272
Adeudados y obligaciones financieras	57,706	57,727
Otros pasivos	966,663	292,648
Contingentes	8,481,644	7,962,894

- (b) A continuación, se detallan los efectos de las transacciones con partes vinculadas en el estado separado de resultados del Banco por el año terminado el 31 de marzo de 2018 y 2017:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Ingresos por intereses	6,171	5,114
Gastos por intereses	-3,045	-3,804
Otros gastos, neto	-14,183	-10,405

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(c) Préstamos al personal y remuneraciones del personal clave

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de crédito permitidas por la Ley General, la cual regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en Perú. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 405 millones y S/ 422 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de marzo de 2018 y de 2017, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 4 millones en ambos periodos.

19. Hechos Posteriores

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros separados y la fecha autorización para su emisión, que puedan afectarlos significativamente.