

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

**Estados Financieros
Consolidados**

30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Contenido	Página
Estados Financieros Consolidados	
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados	2
Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 – 23

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Activo			
Disponibles	4	9,789,160	15,326,501
Fondos interbancarios		-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y a vencimiento	5	8,624,949	7,709,116
Cartera de créditos, neto	6	51,856,471	49,996,441
Derivados para negociación	7	484,916	499,288
Derivados de cobertura	7	4,102	1,191
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		252,372	207,976
Participaciones en subsidiarias y asociadas	8	12,166	12,226
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	886,731	923,324
Impuesto a la renta diferido		367,877	370,701
Otros activos, neto	10	1,469,156	1,558,746
Crédito mercantil		5,289	5,289
Total activo		73,753,189	76,610,799
Riesgos y compromisos contingentes	16	25,493,292	24,648,941

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero:	11	51,085,546	49,326,064
Fondos interbancarios		757,377	911,486
Adeudos y obligaciones financieras	12	8,614,366	11,108,707
Derivados para negociación	7	371,305	383,174
Derivados de cobertura	7	254,007	142,782
Provisiones y otros pasivos	13	4,752,618	7,079,315
Total pasivo		65,835,219	68,951,528
Patrimonio			
Capital social	14	5,368,602	4,883,119
Capital adicional		-	-
Reservas		1,522,035	1,383,079
Ajustes al patrimonio		1,199	6,387
Resultados acumulados		1,026,134	1,386,686
Total patrimonio		7,917,970	7,659,271
Total pasivo y patrimonio		73,753,189	76,610,799
Riesgos y compromisos contingentes		25,493,292	24,648,941

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Ingresos por intereses	15	3,306,358	3,300,466
Gastos por intereses	16	(990,537)	(1,140,480)
Margen financiero bruto		2,315,821	2,159,986
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos		(586,895)	(520,764)
Margen financiero neto		1,728,926	1,639,222
Ingresos por servicios financieros, neto	17	594,857	584,164
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		2,323,783	2,223,386
Resultados por operaciones financieras		425,552	415,714
Margen operacional		2,749,335	2,639,100
Gastos de administración	18	(1,157,050)	(1,111,224)
Depreciación y amortización		(111,986)	(88,420)
Margen operacional neto		1,480,299	1,439,456
Valuación de activos y provisiones		(16,029)	(36,691)
Resultado de operación		1,464,270	1,402,765
Otros gastos, neto		(14,946)	(34,398)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,449,324	1,368,367
Impuesto a la renta		(421,898)	(368,384)
Utilidad neta		1,027,426	999,983
Utilidad por acción básica y diluida en soles	19	0.191	0.186
Promedio ponderado de número de acciones en circulación (en miles de acciones)	19	5,368,602	5,368,602

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado Integral

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Utilidad neta		1,027,426	999,983
Otro resultado integral:			
Inversiones disponibles para la venta		(8,511)	2,980
Coberturas de flujo de efectivo		9	(1,172)
Participación en otro resultado integral de asociadas		20	(12)
Impuesto a la renta relacionado con los componentes de otro resultado integral		3,294	1,288
Otro resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		(5,188)	3,084
Total resultado integral del periodo		1,022,238	1,003,067

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones (nota 14B)	Capital social (nota 14B)	Reserva		Ajustes al patrimonio (nota 14D)	Resultados acumulados (nota 14E)	Total patrimonio
			Reserva legal (nota 14C)	Reserva voluntaria			
Saldos al 1 de enero de 2017	4,401,368	4,401,368	1,249,092	83	380	1,335,653	6,986,576
Utilidad neta		-	-	-	-	999,983	999,983
Otro resultado integral:							
Ganancia neta no realizada en inversiones disponibles para la venta					4,387		4,387
Pérdida neta no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo					(826)		(826)
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas		-	-	-	(477)	-	(477)
Total resultado integral del año		-	-	-	3,084	999,983	1,003,067
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):							
Dividendos		-	-	-	-	(722,502)	(722,502)
Capitalización de resultados acumulados	481,751	481,751	-	(83)	-	(481,668)	-
Aplicación a reservas y otros movimientos		-	133,987	-	-	(133,797)	190
Saldos al 30 de setiembre de 2017	4,883,119	4,883,119	1,383,079	-	3,464	997,669	7,267,331
Saldos al 1 de enero de 2018	4,883,119	4,883,119	1,383,079	-	6,387	1,386,686	7,659,271
Utilidad neta						1,027,426	1,027,426
Pérdida neta no realizada en inversiones disponibles para la venta					(3,202)		(3,202)
Ganancia neta no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo					7		7
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas					(1,993)		(1,993)
Total resultado integral del año		-	-	-	(5,188)	1,027,426	1,022,238
Dividendos						(762,901)	(762,901)
Capitalización de resultados acumulados y reservas	485,483	485,483		-		(485,483)	-
Aplicación a reservas y otros movimientos			138,956			(139,594)	(638)
Saldos al 30 de setiembre de 2018	5,368,602	5,368,602	1,522,035	-	1,199	1,026,134	7,917,970

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017

En miles de S/	2018	2017
Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta	1,027,426	999,983
Ajustes	1,100,147	999,018
Depreciación y amortización	111,985	92,137
Provisiones	602,924	553,738
Otros ajustes	385,238	353,143
Variación neta en activos y pasivos	(3,093,179)	(2,237,290)
Aumento neto (Disminución neta) en activos	814,527	(1,247,330)
Créditos	(2,116,410)	(334,369)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(1,137,579)	(2,275,824)
Disponibles para la venta	916,192	(1,095,539)
Cuentas por cobrar y otras	3,152,324	2,458,402
Disminución neta en pasivos	(3,907,706)	(989,960)
Pasivos financieros, no subordinados	(1,443,219)	1,367,502
Cuentas por pagar y otras	(2,464,487)	(2,357,462)
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	(965,606)	(238,289)
Impuesto a las ganancias pagados	(86,068)	(367,800)
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1,051,674)	(606,089)
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(114,208)	(133,289)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	27,452	38,715
Flujos en efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(86,756)	(94,574)
Flujos en efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados	-	(65,300)
Otras entradas relacionadas a actividades de financiamiento	202,425	-
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento	(160,000)	(200,000)
Dividendos pagados	(761,784)	(721,962)
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de financiamiento	(719,359)	(987,262)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de la variación de tipo de cambio	(1,857,789)	(1,687,925)
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	230,756	(481,849)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,627,033)	(2,169,774)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	13,779,136	14,652,430
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12,152,103	12,482,656
Fondos en garantía	876,450	5,299,417
Fondos interbancarios	-	(245,047)
Inversiones con vencimientos a menos de 90 días	(3,239,393)	(1,173,226)
DISPONIBLE SEGÚN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	9,789,160	16,363,800

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

BBVA Banco Continental (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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (en adelante BBVA 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 comprende principalmente la intermediación financiera que corresponde a los Banco 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de 6,209 y 5,666, respectivamente.

El Banco tiene participación accionaria con derecho a voto de 100% sobre 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. Si bien el Banco no tiene participación en el capital ni derecho a voto en Continental DPR Finance Company (DPR), dada las características de su objeto social y su relación con el Banco, las normas contables que rigen al Banco, exigen que los estados financieros de DPR sean incluidos en la base consolidada con los del Banco (a todas estas empresas se les denominará Grupo Continental).

C. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2018 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

A. Declaración de cumplimiento

Los principios y prácticas contables al 30 de setiembre 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.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

B. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de las entidades que conforman el Grupo Continental, descritas en la nota 1, después de la eliminación de los saldos y transacciones significativas realizadas entre ellas, y las ganancias y pérdidas originadas en dichas transacciones. Todas las subsidiarias han sido consolidadas desde la fecha de su constitución o adquisición.

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que el Banco tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. La consolidación de las subsidiarias cesa a partir de la fecha en la que el Banco deja de tener control sobre ellas.

A continuación, se presentan los principales saldos del Grupo Continental, al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

<i>En millones de soles</i>	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Entidad						
BBVA Banco Continental	73,715	76,591	65,790	68,931	7,925	7,660
Continental Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A.	41	43	22	22	19	21
BBVA Asset Management Continental S.A. SAF	71	58	15	2	56	56
Continental Sociedad Titulizadora S.A.	4	3	1	-	3	3
Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A.	160	157	5	4	155	153
Continental DPR Finance Company	210	245	210	245	-	-
BBVA Consumer Finance Edpyme	467	483	394	419	73	64
Forum Comercializadora S.A.	2	2	-	-	2	2
Forum Distribuidora S.A.	166	99	147	81	19	18

3. Principios y Prácticas Contables

Los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo Continental, han sido aplicados de manera uniforme con los del periodo anterior, a menos que se indique lo contrario.

4. Disponible

Al 30 de setiembre de 2018, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 838 millones y S/ 1,696 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.

Al 30 de setiembre 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 35% 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 2017, 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 30 de setiembre de 2018, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 171 millones (US\$ 1,262 millones al 31 de diciembre de 2017).

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

Al 30 de setiembre 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)	5,000,493	3,720,682
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	290,550	363,445
Inversiones en fondos mutuos (d)	45,531	114,868
	5,336,574	4,198,995
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	1,597,798	2,662,108
Bonos Soberanos de la República del Perú (b) / (c)	1,156,181	699,896
Letras del Tesoro americano (c)	327,571	-
Bonos corporativos (c)	171,835	105,640
Acciones en empresas del país (e)	33,980	41,656
Acciones en empresas del exterior	1,010	821
	3,288,375	3,510,121
	8,624,949	7,709,116

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación, con vencimiento hasta agosto de 2019 (marzo de 2019, al 31 de diciembre de 2017), adjudicados mediante subasta pública del BCRP o negociados en el mercado secundario peruano. De los cuales, al 30 de setiembre de 2018, S/ 1,604 millones están comprometidos en operaciones de reporte (S/ 405 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de setiembre de 2018, el rendimiento anual en moneda nacional que generan fluctúa entre 2.38% y 2.74% (entre 3.05% y 3.25% al 31 de diciembre de 2017). Al 31 de diciembre de 2017 el rendimiento en moneda extranjera fue 1.60%.

- (b) Incluyen bonos globales en moneda extranjera y 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 30 de setiembre de 2018 S/ 459 millones están comprometidos en operaciones de reporte (S/ 310 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de setiembre de 2018, dichos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.50% y 6.43% (entre 1.16% y 6.10% al 31 de diciembre de 2017) en moneda nacional con vencimientos hasta febrero de 2055 (febrero de 2042, al 31 de diciembre de 2017). En moneda extranjera la tasa es 2.04% con vencimiento hasta marzo de 2019.

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 disponibles para la venta. Dichos títulos tienen como fechas de vencimiento octubre de 2024 y enero de 2035. Al 30 de setiembre de 2018 su saldo en libros asciende a S/ 491 millones.

- (c) Al 30 de setiembre de 2018, parte de los bonos soberanos, bonos corporativos y del tesoro americano, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo. (Nota 7 (ii))
- (d) Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la inversión en fondos mutuos corresponde a las cuotas de participación que mantienen BBVA Asset Management Continental S.A., Continental Sociedad Titulizadora S.A. e Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A.; en los diferentes fondos que administra la Sociedad Administradora.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(e) Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente acciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) por S/ 33 millones y S/ 41 millones, respectivamente.

6. Cartera de Créditos, neto

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Créditos directos:				
Préstamos	18,586,495	38%	18,140,414	38%
Hipotecario	12,146,389	24%	11,637,944	24%
Comercio exterior	6,477,539	12%	6,130,095	12%
Consumo	5,818,719	9%	5,065,356	9%
Arrendamiento financiero	4,207,452	9%	4,679,738	9%
Descuentos	1,081,935	3%	1,111,484	3%
Otros	3,153,208	5%	2,776,049	5%
	51,471,737	100%	49,541,080	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,665,346	2%	1,400,138	2%
Créditos refinanciados y reestructurados	1,045,249	2%	1,111,473	2%
	54,182,332	104%	52,052,691	104%
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	375,865	1%	362,993	1%
Intereses no devengados	(56,132)	-	(57,774)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,645,594)	(5%)	(2,361,469)	(5%)
	51,856,471	100%	49,996,441	100%
Créditos contingentes (nota 16)	14,727,507		15,577,486	

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/ 37,880 millones al 30 de setiembre de 2018 (S/ 38,736 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de setiembre de 2018, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA – Programa MI HOGAR hasta por S/ 466 millones (S/ 500 millones al 31 de diciembre de 2017).

En marzo de 2018 y julio 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; y S/ 49 millones y US\$ 1 millón, respectivamente.

Al 30 de setiembre 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	7.59	5.61	7.77	5.67
Hipotecario	7.85	6.93	8.29	7.31
Consumo	25.31	29.45	25.27	28.31

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos de 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 Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Hipotecarios	12,588,209	23%	12,028,957	23%
Medianas empresas	11,608,163	21%	11,551,131	22%
Corporativos	11,308,424	21%	10,956,495	21%
Grandes empresas	9,314,944	18%	8,927,043	17%
Consumo	6,015,465	11%	5,280,969	10%
Pequeñas empresas	1,395,457	3%	1,257,689	3%
Entidades del Sector Público	987,997	2%	925,380	2%
Empresas del Sistema Financiero	610,326	1%	659,919	1%
Intermediarios de valores	188,251	-	262,297	1%
Microempresas	88,096	-	95,910	-
Bancos multilaterales de desarrollo	77,000	-	106,901	-
	54,182,332	100%	52,052,691	100%

Al 30 de setiembre 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	18,603,674	34%	17,309,926	33%
Comercio	9,360,130	17%	9,086,584	18%
Manufactura	9,329,535	17%	8,951,081	18%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,131,905	6%	3,017,877	6%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,754,242	5%	2,574,841	5%
Minería	2,032,214	4%	1,740,273	3%
Agricultura y ganadería	1,526,893	3%	1,570,296	2%
Intermediación financiera	1,003,740	2%	1,041,749	2%
Construcción	993,300	2%	1,107,513	2%
Electricidad, gas y agua	952,272	2%	1,290,543	3%
Otros	4,494,427	8%	4,362,008	8%
	54,182,332	100%	52,052,691	100%

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, la composición de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta presentada en el estado consolidado de resultados, se presenta como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Provisión para incobrabilidad de créditos	1,390,433	1,242,181
Recupero de provisiones	(803,483)	(721,405)
Ingresos por recuperación de cartera	(55)	(12)
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(586,895)	(520,764)

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

Al 30 de setiembre de 2018, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones voluntarias y procíclicas por S/ 580 millones (S/ 585 millones al 31 de diciembre de 2017).

El Grupo Continental, 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.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Durante el año 2018, se vendió cartera por S/ 183 millones (S/ 298 millones en el año 2017). El valor de venta ascendió a S/ 20 millones (S/ 28 millones en el año 2017) y se presenta en el rubro “Otros resultados por operaciones financieras” del estado consolidado de resultados.

7. Derivados para Negociación

Al 30 de setiembre 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		12,364,606	49,012	34,520
Opciones de acciones, cambio y otros		1,344,229	15,897	15,897
Swap de moneda		4,938,290	297,687	240,039
Swap de tasa de interés		5,759,849	126,281	80,849
Provisión por riesgo país		-	(3,961)	-
		24,406,974	484,916	371,305
Derivados de cobertura				
A valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	248,962	-	51,126
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,278,750	-	46,807
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	2,640,000	-	153,677
Flujo de efectivo (ii)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	70,714	1,980	-
Swap de moneda	Bono Soberano	115,500	-	1,491
Swap de moneda	Bono Corporativo	33,000	-	859
Forward de moneda	Bono Corporativo	14,885	-	47
Forward de moneda	Bono del Tesoro Americano	332,747	2,122	-
		4,734,558	4,102	254,007
		29,141,532	489,018	625,312
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)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	83,340	1,191	-
		5,821,346	1,191	142,782
		27,605,064	500,479	525,956

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 30 de setiembre de 2018, el Banco tiene contratado un “swap de moneda - CCS” para la cobertura de valor razonable de bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 249 millones (S/ 245 millones al 31 de diciembre de 2017). Mediante un “swap de moneda” 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/ 1 millón 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 30 de setiembre de 2018, el Banco tiene contratado “swaps de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 3,919 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/ 94 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 30 de setiembre de 2018, el Banco tiene contratado un “swap de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 71 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 30 de setiembre de 2018, 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 30 de setiembre de 2018, el Banco tiene contratados “swaps de moneda -CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 149 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 35 millones de bonos soberanos y US\$ 10 millones de un bono corporativo). Mediante un “swap de moneda” el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. Al 30 de setiembre de 2018, la variación del valor razonable del CCS asciende a 1.7 millones de pérdida, que está registrada en cuentas patrimoniales.

Al 30 de setiembre de 2018, el Banco tiene contratados “forwards de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 348 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 4.4 millones de bonos corporativos y US\$ 100 millones de bonos del tesoro americano). Mediante un “forwards de moneda” el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. Al 30 de setiembre de 2018, la variación del valor razonable del CCS asciende a 1.2 millones de ganancia, que está registrada en cuentas patrimoniales.

8. Participaciones en Asociadas

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (a)	8,279	8,281
TFP S.A.C. (b)	3,887	3,945
	12,166	12,226

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- (a) Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Grupo Continental, a través del Banco mantiene una participación de 20.96% en el capital social de Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. (Visanet Perú).
- (b) Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Grupo Continental, a través del Banco mantiene una participación de 24.30% en el capital social de TFP S.A.C.

9. 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	810,967	577,074	8,499	241,727	20,879	300	1,780,089
Adiciones	-	9,126	40,542	1,127	5,206	85,375	1,256	142,632
Ajustes u otros	(158)	21,833	7,113	(1,045)	5,358	(37,768)	(1,301)	(5,968)
Al 31 de diciembre de 2017	120,485	841,926	624,729	8,581	252,291	68,486	255	1,916,753
Adiciones	-	4,745	31,680	664	2,566	15,375	503	55,533
Ajustes u otros	(34)	5,358	3,714	(680)	7,147	(21,453)	-	(5,948)
Al 30 de setiembre de 2018	120,451	852,029	660,123	8,565	262,004	62,408	758	1,966,338
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	454,005	311,894	6,491	114,038	-	-	886,428
Adiciones	-	35,907	55,944	809	23,261	-	-	115,921
Ajustes u otros	-	5,037	(7,433)	(1,045)	(5,479)	-	-	(8,920)
Al 31 de diciembre de 2017	-	494,949	360,405	6,255	131,820	-	-	993,429
Adiciones	-	27,928	45,859	586	17,654	-	-	92,027
Ajustes u otros	-	(55)	(5,094)	(680)	(20)	-	-	(5,849)
Al 30 de setiembre de 2018	-	522,822	401,170	6,161	149,454	-	-	1,079,607
Costo neto								
Saldo al 30 de setiembre de 2018	120,451	329,207	258,953	2,404	112,550	62,408	758	886,731
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,485	346,977	264,324	2,326	120,471	68,486	255	923,324

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.

10. Otros Activos, neto

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Operaciones en trámite (a)	974,593	850,177
Activos intangibles, neto de amortizaciones por S/ 36 millones (S/ 20 millones en el año 2017)	274,755	233,388
Gastos pagados por anticipado (b)	128,018	97,206
Otras cuentas por cobrar	50,231	52,753
Crédito fiscal por IGV y otros	19,378	18,056
Crédito fiscal, neto de impuesto a la renta	3,162	289,054
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	409	325
Diversos	18,610	17,787
	1,469,156	1,558,746

- (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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluyen principalmente S/ 927 millones y S/ 803 millones relacionados con operaciones de Tesorería, respectivamente.
- (b) Al 30 de setiembre 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.

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

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Obligaciones con el público		
Depósitos a plazo	16,963,248	16,574,653
Obligaciones a la vista	16,800,282	16,122,804
Depósitos de ahorro	15,028,895	14,625,612
Otras obligaciones	104,901	78,707
	48,897,326	47,401,776
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Depósitos a plazo	1,244,621	1,489,919
Obligaciones a la vista	699,385	370,175
Depósitos de ahorro	244,214	64,194
	2,188,220	1,924,288
	51,085,546	49,326,064

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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos, respectivamente:

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Operaciones pasivas (%)	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	0.00 – 0.50	0.10 – 0.25	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
Superdepósito	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

12. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 30 de setiembre 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)	2,387,757	3,366,121
Programa MIVIVIENDA - Crédito MIHOGAR - Sistema financiero local (b)	536,341	542,843
Organismos financieros internacionales (c)	14,143	125,010
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	10,315	12,112
Intereses devengados por pagar	49,740	23,920
	2,998,296	4,070,006
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	3,234,328	4,582,939
Bonos subordinados	1,505,332	1,514,978
Bonos de arrendamiento financiero	563,100	563,100
Notas (instrumento de deuda)	190,433	226,202
Certificados de depósitos negociables	64,798	63,788
Intereses devengados por pagar	58,079	87,694
	5,616,070	7,038,701
	8,614,366	11,108,707

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 30 de setiembre de 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 Grupo Continental.

- (a) Al 30 de setiembre 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).

<i>En miles</i>	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	337,615	1,114,130	341,962	1,108,301	Noviembre 2020
Credit Suisse (ii)	200,000	660,000	200,000	648,200	Octubre 2040
Citibank NY	150,000	495,000	150,000	486,150	Noviembre 2018
Otros menores	35,947	118,627	31,643	102,555	Octubre 2018
Standard Chartered	-	-	140,000	453,740	
Wells Fargo Bank	-	-	55,000	178,255	
Toronto Dominion	-	-	40,000	129,640	
Bank of Nova Scotia	-	-	40,000	129,640	
Banco del Estado de Chile	-	-	40,000	129,640	
	723,562	2,387,757	1,038,605	3,366,121	
Intereses devengados	14,696	48,496	7,021	22,755	
	738,258	2,436,253	1,045,626	3,388,876	

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- (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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 38 millones y S/ 22 millones, respectivamente.
- (ii) 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.

El Banco suscribió acuerdos específicos sobre estos préstamos, los cuales contienen cláusulas de cumplimiento de ratios financieros, que en opinión de la Gerencia se han cumplido en su totalidad.

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Grupo Continental mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 8 millones y S/ 9 millones, respectivamente, de gastos de emisión diferidos para ambos periodos.

- (b) Al 30 de setiembre 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/ 459 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 setiembre 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 466 millones y S/ 500 millones, respectivamente (nota 6). 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.

- (c) 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y no cuentan con garantías específicas. Comprenden lo siguiente:

En miles	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
International Finance Corporation - IFC	4,286	14,143	8,571	27,780	Diciembre 2018
Corporación Andina de Fomento	-	-	30,000	97,230	
	4,286	14,143	38,751	125,010	
Intereses devengados por pagar	59	195	44	142	
	4,345	14,338	38,795	125,152	

- (d) Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de valores y títulos es el siguiente:

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto Original Colocado	2018	2017	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos						
7ma emisión única serie	USD 100 millones ó S/ 315 millones	PEN	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	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	198,048	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
1ra emisión serie A - Séptimo programa	USD 1,000 millones	PEN	132,425	132,425	-	Junio 2021
1ra emisión serie B - Séptimo programa		PEN	69,435	69,435	-	Junio 2021
2da emisión serie A - Séptimo programa		PEN	100,000	100,000	-	Julio 2023
2da emisión serie B - Séptimo programa		PEN	73,465	73,821	-	Agosto 2023
1ra emisión serie C - Séptimo programa		PEN	70,000	70,000	-	Setiembre 2021
Primer programa emisión internacional (ii)	USD 500 millones	USD	500,000	1,570,599	1,586,647	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional	USD 500 millones	USD	500,000	-	1,617,637	Abril 2018
				3,234,328	4,582,939	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/ 158.30 millones	USD	20,000	65,720	64,527	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	78,184	76,879	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	69,610	68,448	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	66,000	64,820	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	60,458	59,449	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	66,308	65,202	Setiembre 2023
6ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	30,000	39,099	38,447	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	148,500	145,845	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (iii)	USD 300 millones	USD	300,000	911,453	931,361	Setiembre 2029
				1,505,332	1,514,978	
Notas (iv)						
2da emisión de notas series 2012-C y 2012-D	US\$ 235 millones	USD	235,000	190,433	226,202	Junio 2022
				190,433	226,202	
Bonos de Arrendamiento Financiero						
1ra emisión serie A - Segundo programa	USD 250 millones	PEN	158,000	158,000	158,000	Diciembre 2020
1ra emisión serie B - Segundo programa		PEN	205,100	205,100	205,100	Octubre 2019
1ra emisión serie C - Segundo programa		PEN	200,000	200,000	200,000	Enero 2020
				563,100	563,100	
Certificados de depósitos negociables						
				64,798	63,788	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						
				58,079	87,694	
				5,616,070	7,038,701	

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 30 de setiembre 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 4.4% y 7.5% y tasas anuales en moneda extranjera que fluctúan en 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 30 de setiembre 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/ 79 millones al 30 de setiembre de 2018 (S/ 34 millones de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017).
- (iii) 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/ 73 millones al 30 de setiembre de 2018 (S/ 35 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2017).
- (iv) La emisión de notas de junio 2012, cuyo saldo al 30 de setiembre de 2018 es por US\$ 59 millones (US\$ 71 millones al 31 de diciembre de 2017), contiene un financiamiento por US\$ 21 millones, con vencimiento en junio de 2022, que cuenta con una cobertura de flujo de efectivo a través de un “*swap de tasa de interés – IRS*”. Asimismo, incluye un financiamiento por US\$ 38 millones, pactado a una tasa fija anual de 5%, con vencimiento en junio de 2022, que cuenta con una cobertura de valor razonable a través de un “*swap de tasa de interés - IRS*”, que al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 4 millones y S/ 3 millones, respectivamente.

Estos financiamientos están garantizados por los flujos presentes y futuros que generan las órdenes de pago electrónicas de clientes (*Diversified payments rights – DPR's*). Asimismo, contienen cláusulas de cumplimiento relacionadas con ratios financieros del Banco, y otras condiciones específicas relacionadas con los flujos cedidos, los cuáles la Gerencia considera haber cumplido al 30 de setiembre de 2018 y 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 al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.6% y 6.0% para moneda nacional al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, están respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero que han sido financiadas con dichos bonos.

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 9 millones y S/ 12 millones, respectivamente, que corresponden a gastos de emisión diferidos.

13. Provisiones y Otros Pasivos

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra con el BCRP / Bancos locales (a)	2,480,197	4,827,739
Cuentas por pagar proveedores	290,066	276,678
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	133,188	143,833
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	86,620	105,592
Cuentas por pagar diversas	54,590	31,262
Intereses por pagar	24,391	274,434
	3,069,052	5,659,538
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	985,294	720,123
Ingresos diferidos y otros pasivos	23,517	25,851
	1,008,811	745,974
Provisiones		
Provisión para litigios, demandas y contingencias diversas (c)	215,300	214,459
Provisión para créditos contingentes	213,210	232,563
Otras provisiones	246,245	226,781
	674,755	673,803
	4,752,618	7,079,315

- (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 y bancos locales.
- (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 30 de setiembre de 2018, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente S/ 883 millones relacionados con operaciones de tesorería (S/ 569 millones al 31 de diciembre de 2017).
- (c) El Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionados con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no resultarán en pasivos adicionales. Por lo tanto, al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos.

14. Patrimonio

A. Patrimonio efectivo y límites legales

De acuerdo a la Ley General, el monto del patrimonio efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y la EDPYME utilizan el método estándar para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, de mercado y operacional.

Sobre base individual, al 30 setiembre de 2018, el patrimonio efectivo del Banco y de la EDPYME, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 9,567 millones y S/ 69 millones, respectivamente (S/ 8,947 millones y S/ 69 millones, respectivamente al 31 de diciembre de 2017). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la Gerencia considera haber cumplido en su totalidad.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 30 de setiembre de 2018, los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME conforme con las normas legales vigentes, ascienden a S/ 65,000 millones y S/ 520 millones, respectivamente (S/ 63,012 millones y S/ 523 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de setiembre de 2018, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME es 14.72% y 13.34%, respectivamente (14.20% y 13.28%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017).

B. Capital social

Al 30 de setiembre de 2018, el capital social autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y modificaciones está representado por 5,368,602 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un Sol (S/ 1.00) cada una (4,883,119 miles de acciones al 31 de diciembre de 2017).

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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

Participación	2018		2017	
	Nº de accionistas	Participación %	Nº de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,699	3.37	7,719	3.31
De 1.01 al 5	3	4.39	3	4.45
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	7,704	100.00	7,724	100.00

C. Reservas

De conformidad con la Ley General se requiere contar 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 30 de setiembre de 2018, incluye S/ 3.2 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/ 0.9 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/ 0.1 millones de ganancias en otros ajustes de asociadas (S/ 0.2 millones de ganancias de otros ajustes de asociada al 31 de diciembre de 2017) y S/ 2.8 millones de pérdidas no realizadas por cálculo actuarial de pasivos por beneficios a largo plazo, para ambos períodos.

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.

15. Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses no tuvieron variaciones significativas al tercer trimestre de 2018 en relación al 2017.

16. Gastos por Intereses

Los gastos por intereses al tercer trimestre de 2018 en relación al 2017 disminuyeron en 13%, básicamente por el efecto neto del aumento de los intereses de las obligaciones con instituciones financieras del exterior 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 y bonos soberanos) con el BCRP y empresas del sistema financiero.

17. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al tercer trimestre de 2018 en relación al 2017 aumentaron 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.

18. Gastos de Administración

Los gastos de administración al tercer trimestre de 2018 en relación al 2017 aumentaron en 4%. Este rubro comprende gastos de personal, gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones.

19. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 30 de setiembre de 2018 y 2017:

<i>En miles de soles</i>	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del período	Promedio ponderado de acciones comunes
2018				
Saldo al 1 de enero de 2018	4,883,119	4,883,119	270	4,883,119
Capitalización resultados año 2017	485,483	485,483	270	485,483
Saldo al 30 de setiembre de 2018	5,368,602	5,368,602		5,368,602
2017				
Saldo al 1 de enero de 2017	4,401,368	4,401,368	270	4,401,368
Capitalización resultados año 2016	481,751	481,751	270	481,751
Capitalización resultados año 2017		485,483	270	485,483
Saldo al 30 de setiembre de 2017	4,883,119	5,368,602		5,368,602

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.1914 y S/ 0.1863, respectivamente.

20. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los estados financieros consolidados 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 consolidado de situación financiera que mantiene el Banco con las partes vinculadas al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Activo		
Disponible	13,215	220,332
Cartera de créditos	372,759	634,184
Otros activos	355,081	454,153
Pasivo		
Depósitos	722,944	583,832
Adeudados y obligaciones financieras	58,053	57,727
Otros pasivos	276,792	292,225
Contingentes	8,114,745	7,754,764

- (b) A continuación, se detallan los efectos de las transacciones con partes vinculadas en el estado consolidado de resultados del Banco por el año terminado el 30 de setiembre de 2018 y 2017:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Ingresos por intereses	1,563	1,568
Gastos por intereses	(6,866)	(7,605)
Otros gastos, neto	(66,366)	(60,059)

- (c) Préstamos al personal y remuneraciones del personal clave.

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 430 millones y S/ 422 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2018 y de 2017, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 7 millones y S/ 8 millones, respectivamente.

21. Hechos Posteriores

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