

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros

31 de marzo de 2019 y 31 diciembre de 2018

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

BBVA Banco Continental S.A. (en adelante el Banco) es una subsidiaria de BBVA Holding Perú S.A.C. (entidad constituida en Perú, antes NEWCO Perú S.A.C.), que posee el 46.12% de su capital social al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de BBVA Holding Perú S.A.C.

Con fecha 27 de marzo de 2019, en Junta General Obligatoria de Accionistas se aprobó la modificación de la denominación social del Banco, por la de Banco BBVA Perú, cabe indicar que a la fecha dicho cambio se encuentra pendiente de autorización por parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS).

B. Actividad económica

El Banco es una sociedad anónima constituida en el año 1951, autorizada a operar como entidad bancaria por 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de 5,891 y 6,008, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 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.

Cabe indicar que las siguientes subsidiarias: Continental Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A., BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos y Continental Sociedad Titulizadora S.A. han cambiado su denominación social por BBVA Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A., BBVA Asset Management S.A. SAF y BBVA Sociedad Titulizadora S.A., respectivamente. Estos cambios se encuentran pendientes de inscripción en registros públicos.

C. Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados al 31 de marzo de 2019 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

D. Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de marzo de 2018 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente año. La Gerencia considera que las reclasificaciones realizadas no implican cambios en las decisiones tomadas con base a ellas. Los importes reclasificados y las cuentas afectadas se resumen como sigue:

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Estado Separado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018

Para fines comparativos, se ha reclasificado el Impuesto a la renta diferido pasivo por S/ 154 millones al Impuesto a la renta diferido activo.

Estado Separado de Flujos de Efectivo por el periodo terminado el 31 de marzo de 2018

<i>En miles de soles</i>	Saldos sin reclasificación	Reclasificación	Saldos reclasificados
Variación neta en activos y pasivos:			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(448,444)	448,444	-
Inversiones disponibles para la venta	(1,078,065)	297,349	(780,716)
Cuentas por cobrar y otros	(534,496)	188,391	(346,105)
Resultados del año después de la variación neta en activos y pasivos, y ajustes	(1,536,125)	934,184	(601,941)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1,342,644)	934,184	(408,460)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	(1,348,544)	934,184	(414,360)
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1,376,514)	934,184	(442,330)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	13,762,951	2,760,498	16,523,449
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	12,386,437	3,694,682	16,081,119
Fondos en garantía	4,159,231	16,409	4,175,640
Inversiones con vencimientos o negociaciones menores a 90 días	(1,644,377)	(3,711,091)	(5,355,468)

2. Principios y Prácticas Contables

Los principios y prácticas contables al 31 de marzo de 2019, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 25 de febrero de 2019 por Caipo y Asociados S. Civil de R.L. y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliados a KPMG International Cooperative; por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

3. Disponible

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 1,123 millones y S/ 1,679 millones (US\$ 1,904 millones y S/ 1,649 millones al 31 de diciembre de 2018) 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa implícita de 5% y 35%, respectivamente, sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE), según lo requerido por el BCRP.

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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 406 millones (US\$ 255 millones al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el disponible incluye fondos en garantía por operativa con instrumentos financieros derivados por S/ 272 millones y S/ 342 millones, respectivamente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2019	2018
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	3,735,671	2,643,161
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	319,604	319,160
Bonos del Tesoro Americano	39,176	-
	4,094,451	2,962,321
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	1,623,977	2,009,549
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	1,468,781	1,148,839
Letras del Tesoro americano (c)	492,269	167,868
Bonos Corporativos (c)	175,024	174,447
Acciones en empresas del país	28,409	28,409
Acciones en empresas del exterior	1,010	1,010
	3,789,470	3,530,122
	7,883,921	6,492,443

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación, con vencimiento hasta marzo de 2020 (agosto de 2019, al 31 de diciembre de 2018), adjudicados mediante subasta pública del BCRP o negociados en el mercado secundario peruano. De los cuales, al 31 de marzo de 2019 están comprometidos en operaciones de reporte S/ 1,414 millones.

Al 31 de marzo de 2019, el rendimiento anual en moneda nacional que generan fluctúa entre 2.55% y 2.75% (entre 2.52% y 2.78% al 31 de diciembre de 2018).

- (b) Los bonos del Tesoro Público Peruano Incluyen bonos soberanos de la República del Perú en moneda nacional y bonos globales en moneda extranjera, ambos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú (MEF), los cuales representan títulos de deuda pública interna de la República del Perú. Del saldo de estos instrumentos al 31 de marzo de 2019 S/ 524 millones están comprometidos en operaciones de reporte (S/ 526 millones al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019, dichos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.50% y 5.86% (entre 1.50% y 6.50% al 31 de diciembre de 2018) en moneda nacional con vencimientos hasta agosto de 2037 (febrero de 2055, al 31 de diciembre de 2018). En moneda extranjera la tasa es 6.61% con vencimiento hasta marzo de 2019.

- (c) Al 31 de marzo de 2019, parte de los bonos corporativos y letras del Tesoro Americano, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo. (Nota 6 (ii)).

5. Cartera de Créditos, neto

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2019		2018	
Créditos directos:				
Préstamos	19,411,405	37%	19,106,752	37%
Hipotecario	12,357,267	23%	12,301,459	24%
Comercio exterior	5,917,839	11%	5,420,179	11%
Consumo	5,621,985	11%	5,506,131	11%
Arrendamiento financiero	4,144,071	8%	4,240,729	8%
Descuentos	1,231,092	2%	1,230,118	2%
Otros	4,354,594	8%	3,721,252	7%
	53,038,253	100%	51,526,620	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,666,580	2%	1,592,728	2%
Créditos refinanciados	1,081,986	2%	1,086,401	2%
	55,786,819	104%	54,205,749	104%
Más (menos): Rendimientos devengados de créditos vigentes	367,653	1%	317,711	1%
Intereses no devengados	(56,468)	-	(55,251)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos	(2,684,984)	(5%)	(2,601,748)	(5%)
	53,413,020	100%	51,866,461	100%
Créditos contingentes	15,373,337		15,543,222	

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/ 39,138 millones al 31 de marzo de 2019 (S/ 36,758 millones al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA – Programa MIHOGAR hasta por S/ 456 millones (S/ 460 millones al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019, el Banco ha procedido con el castigo de cartera de crédito deteriorada por S/ 23 millones.

A continuación, se presenta los saldos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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:

<i>En miles de soles</i>	2019		2018	
Hipotecarios	12,838,436	23%	12,765,478	24%
Corporativos	12,012,465	22%	10,177,388	19%
Medianas empresas	11,744,604	21%	11,998,281	22%
Grandes empresas	9,721,343	17%	9,987,938	18%
Consumo	5,846,833	10%	5,695,663	10%
Pequeñas empresas	1,504,137	3%	1,402,240	3%
Entidades del Sector Público	908,989	2%	918,006	2%
Empresas del Sistema Financiero	756,563	1%	907,285	2%
Intermediarios de valores	288,582	1%	183,874	-
Microempresas	87,867	-	92,595	-
Bancos multilaterales de desarrollo	77,000	-	77,001	-
	55,786,819	100%	54,205,749	100%

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos de la cartera de colocaciones, se

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

<i>En miles de soles</i>	2019		2018	
Créditos hipotecarios y de consumo	18,685,269	34%	18,461,140	34%
Comercio	9,333,746	17%	9,265,411	17%
Manufactura	8,472,248	15%	8,645,338	16%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4,459,815	8%	3,338,170	6%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,593,001	6%	3,199,502	6%
Minería	1,819,353	3%	1,492,552	3%
Agricultura y ganadería	1,534,419	3%	1,561,128	3%
Intermediación financiera	1,436,233	3%	1,683,141	3%
Electricidad, gas y agua	1,186,404	2%	1,157,200	2%
Construcción	909,856	2%	951,632	2%
Otros	4,356,475	7%	4,450,535	8%
	55,786,819	100%	54,205,749	100%

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la tasa de interés efectiva anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2019		2018	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Operaciones activas				
Préstamos y descuentos	7.74	5.63	7.70	5.69
Hipotecario	7.75	6.78	7.78	6.84
Consumo	25.22	29.98	25.50	29.45

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>	2019	2018
Provisión para incobrabilidad de créditos	625,612	561,475
Recupero de provisiones	(424,098)	(384,952)
Ingresos por recuperación de cartera	(194)	(55)
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	201,320	176,468

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 2019, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas de S/ 560 millones (S/ 564 millones al 31 de diciembre de 2018).

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 2019, el Banco vendió cartera por S/ 88 millones (S/ 514 millones en el año 2018), de las cuales S/ 47 millones fueron vendidos a Inmuebles y recuperaciones Continental S.A. (S/ 282 millones al 31 de diciembre de 2018). El valor de venta ascendió a S/ 4 millones (S/ 35 millones en el año 2018) y se presenta en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado separado de resultados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

6. Derivados para Negociación y de Cobertura

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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
2019				
Derivados para negociación				
Forward de moneda		14,537,144	64,611	36,380
Opciones de acciones, cambio y otros		1,325,981	10,204	10,204
Swap de moneda		4,304,300	301,204	216,405
Swap de tasa de interés		5,723,918	46,492	41,462
Provisión por riesgo país		-	(5,609)	-
		25,891,343	416,902	304,451
Derivados de cobertura				
A valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	250,320	-	51,099
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,269,135	-	29,073
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	2,654,400	-	61,379
Flujo de efectivo (ii)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	61,620	954	-
Swap de moneda	Adeudo	331,800	-	513
Swap de moneda	Bono corporativo	33,180	-	460
Forward de moneda	Bono corporativo	14,867	-	10
Forward de moneda	Letras del Tesoro Americano	499,719	-	3,927
		5,115,041	954	146,461
		31,006,384	417,856	450,912

<i>En miles de soles</i>	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2018				
Derivados para negociación				
Forward de moneda		12,667,235	53,911	49,556
Opciones de acciones, cambio y otros		1,700,511	6,744	6,744
Swap de moneda		4,908,918	335,101	251,091
Swap de tasa de interés		5,567,032	66,980	41,368
Provisión por riesgo país		-	(4,860)	-
		24,843,696	457,876	348,759
Derivados de cobertura				
A valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	254,469	-	55,159
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,298,605	-	33,000
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	2,698,400	-	102,039
Flujo de efectivo (ii)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	67,460	1,439	-
Swap de moneda	Bono Soberano	118,055	-	3,767
Swap de moneda	Bono Corporativo	33,730	-	1,075
Forward de moneda	Bono Corporativo	15,114	-	278
Forward de moneda	Letra del Tesoro Americano	170,560	-	2,174
		4,656,393	1,439	197,492
		29,500,089	459,315	546,251

Derivados de cobertura a valor razonable

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

- (i) Al 31 de marzo de 2019, 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/ 250 millones (S/ 254 millones al 31 de diciembre de 2018). 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 2019, la variación en el valor razonable del CCS asciende a S/ 0.1 millones de ganancia, la cual está incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 1 millón de ganancia en el año 2018).

Al 31 de marzo de 2019, el Banco tiene contratado “*swaps* de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 3,924 millones para la cobertura de adeudados y emisiones (S/ 3,997 millones al 31 de diciembre de 2018). 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 2019, el total de la variación de valor razonable de los IRS asciende a S/ 42 millones de ganancia, incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 21 millones de pérdidas en el año 2018).

Derivados de cobertura de flujo de efectivo

- (ii) Al 31 de marzo de 2019, el Banco tiene contratado un “*swap* de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 62 millones para la cobertura de adeudados (S/ 67 millones al 31 de diciembre 2018). El Banco recibe un interés variable en dólares estadounidenses y paga un interés fijo en esa misma moneda. Al 31 de marzo de 2019, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 0.6 millones de ganancia, que está registrada en cuentas patrimoniales (ganancia de S/ 1 millón al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019, el Banco tiene contratados “*swaps* de moneda -CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 365 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta y adeudados (US\$ 10 millones de un bono corporativo y US\$ 100 millones de un adeudado). Mediante un “*swap* de moneda” el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. Al 31 de marzo de 2019, la variación del valor razonable del CCS asciende a S/ 0.4 millones de pérdida, que está registrada en cuentas patrimoniales (pérdida de S/ 3.7 millones al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019, el Banco tiene contratados “*forwards* de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 515 millones para la cobertura de instrumentos de renta fija contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 4.4 millones de bonos corporativos y US\$ 150 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 31 de marzo de 2019, la variación del valor razonable del CCS asciende a S/ 3.7 millones de pérdidas, que está registrada en cuentas patrimoniales (pérdida de S/ 2.3 millones al 31 de diciembre de 2018).

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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 2018	120,485	841,928	623,994	8,581	252,291	68,486	255	1,916,020
Adiciones	-	10,373	64,688	663	3,942	72,076	37	151,779
Retiros	(2,189)	(2,261)	(1,183)	-	-	-	-	(5,633)
Ajustes u otros	(72)	2,901	(17,257)	(680)	7,675	(22,405)	-	(29,838)
Al 31 de diciembre de 2018	118,224	852,941	670,242	8,564	263,908	118,157	292	2,032,328
Adiciones	-	478	6,999	-	1	6,868	(36)	14,310
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	226,369	(533)	(477)	(226,380)	-	-	(1,021)
Al 31 de marzo de 2019	118,224	1,079,788	676,708	8,087	37,529	125,025	256	2,045,617
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2018	-	494,948	359,996	6,255	131,824	-	-	993,023
Adiciones	-	36,117	62,387	781	23,553	-	-	122,838
Retiros	-	(1,693)	(128)	-	-	-	-	(1,821)
Deterioro	-	-	-	-	5,220	-	-	5,220
Ajustes u otros	-	(1,901)	(24,194)	(680)	(19)	-	-	(26,794)
Al 31 de diciembre de 2018	-	527,471	398,061	6,356	160,578	-	-	1,092,466
Adiciones	-	10,739	16,660	196	5,696	-	-	33,291
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	124,228	(532)	(477)	(123,524)	-	-	(305)
Al 31 de marzo de 2019	-	662,438	414,189	6,075	42,750	-	-	1,125,452
Costo neto								
Saldo Al 31 de marzo de 2019	118,224	417,350	262,519	2,012	(5,221)	125,025	256	920,165
Saldo Al 31 de diciembre de 2018	118,224	325,470	272,181	2,208	103,330	118,157	292	939,862

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 2019 y 31 de diciembre de 2018

8. Otros Activos, Neto

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2019	2018
Operaciones en trámite (a)	2,059,510	943,349
Gastos pagados por anticipado (b)	148,828	128,686
Diversos	1,660	1,659
	2,209,998	1,073,694

- (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 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyen principalmente S/ 1,878 millones y S/ 905 millones relacionados con operaciones de Tesorería, respectivamente.
- (b) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2019	2018
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	19,020,809	18,134,256
Depósitos a plazo	17,860,219	14,548,264
Depósitos de ahorro	15,882,290	16,189,450
Otras obligaciones	85,131	74,510
	52,848,449	48,946,480
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Obligaciones a la vista	1,305,826	1,262,037
Depósitos a plazo	661,703	983,063
Depósitos de ahorro	64,161	259,186
	2,031,690	2,504,286
	54,880,139	51,450,766

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos, respectivamente:

	2019		2018	
	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	0.00 – 0.25	0.00 – 0.50	0.10 – 0.25
Depósitos a plazo y certificados bancarios	0.80 – 1.35	0.10 – 0.35	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

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

10. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2019	2018
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	3,007,683	3,885,137
Programa MIVIVIENDA – Crédito MIHOGAR (b)	455,980	460,136
Organismos financieros internacionales	-	337,300
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	9,614	9,689
Intereses devengados por pagar	54,027	24,500
	3,527,304	4,716,762
Valores y títulos (c):		
Bonos corporativos	3,294,587	3,303,926
Bonos subordinados	1,558,058	1,561,330
Bonos de arrendamiento financiero	563,100	563,100
Certificados de depósitos negociables	105,148	92,923
Intereses devengados por pagar	59,534	74,185
	5,580,427	5,595,464
	9,107,731	10,312,226

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 2019 y 31 de diciembre de 2018, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

- (a) Al 31 de marzo de 2019, el Banco mantiene los siguientes adeudos pactados con instituciones financieras del exterior, los cuales devengaron intereses a tasas promedio anual que fluctúan entre Líbor + 1.0% y 7.4% (entre Líbor + 0.4% y 7.4% al 31 de diciembre de 2018):

<i>En miles</i>	2019		2018		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	343,191	1,138,706	341,043	1,150,338	Noviembre 2020
Credit Suisse (ii)	200,000	663,600	200,000	674,600	Octubre 2040
Citibank NY	150,000	497,700	50,000	168,650	Febrero 2020 y Noviembre 2021
Sumitomo Bank, NY	100,000	331,800	100,000	337,300	Mayo 2019
ICO - Instituto de crédito	62,855	208,554	63,000	212,499	Diciembre 2021
Wells Fargo Bank (iii)/(iv)	31,857	105,703	134,105	452,336	Junio 2022
Standard Chartered (iv)/(v)	18,571	61,620	220,000	742,060	Junio 2022
Otros menores	0	0	43,686	147,354	
	906,474	3,007,683	1,151,834	3,885,137	
Intereses devengados	16,191	53,722	7,016	23,666	
	922,665	3,061,405	1,158,850	3,908,803	

- (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 2019 y 31 de diciembre de 2018 ha generado ganancias acumuladas por S/ 21 millones y S/ 28 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.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

- (iii) Préstamo por un monto nominal de US\$ 33 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 ha generado ganancias acumuladas por S/ 2 millones y S/ 3 millones, respectivamente.
- (iv) Incluye financiamientos recibidos por un total de US\$ 51 millones (US\$ 55 millones al 31 de diciembre de 2018), 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*”.
- (v) Incluye un préstamo por US\$ 19 millones con vencimiento en junio de 2022, cuyos flujos de efectivo cuentan con cobertura a través de un “swap de tasa de interés – IRS”.

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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 9 millones en ambos periodos, de gastos de emisión diferidos para ambos períodos.

- (b) Corresponde a recursos obtenidos para el financiamiento de la adquisición de viviendas bajo el Programa MI VIVIENDA (Crédito MI HOGAR) que, al 31 de marzo de 2019 en moneda nacional ascienden a S/ 450 millones, y en moneda extranjera ascienden a US\$ 2 millones (S/ 454 millones en moneda nacional y US\$ 2 millones en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2018). Este préstamo tiene vencimientos hasta marzo de 2039 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 456 millones y S/ 460 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 2019 y 31 de diciembre de 2018

(c) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de valores y títulos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto Original Colocado	2019	2018	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos						
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
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	199,712	199,527	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	132,425	Junio 2021
1ra emisión serie B - Séptimo programa		PEN	69,435	69,435	69,435	Junio 2021
2da emisión serie A - Séptimo programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Julio 2023
2da emisión serie B - Séptimo programa		PEN	73,465	73,821	74,854	Agosto 2023
1ra emisión serie C - Séptimo programa		PEN	70,000	70,000	70,000	Setiembre 2021
Primer programa emisión internacional (ii)	USD 500 millones	USD	500,000	1,629,194	1,637,685	Agosto 2022
				3,294,587	3,303,926	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	USD	20,000	66,091	67,180	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	78,788	78,478	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	70,147	69,872	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	66,360	67,460	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	60,925	60,685	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	66,820	66,558	Setiembre 2023
6ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	30,000	39,401	39,247	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	149,310	151,785	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (iii)	USD 300 millones	USD	300,000	960,216	960,065	Setiembre 2029
				1,558,058	1,561,330	
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						
				105,148	92,923	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						
				59,534	74,185	
				5,580,427	5,595,464	

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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/ 0.2 millones al 31 de marzo de 2019 (S/ 0.4 millones de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2018).
- (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/ 30 millones al 31 de marzo de 2019 (S/ 49 millones de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2018).
- (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/ 30 millones al 31 de marzo de 2019 (S/ 46 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2018).

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 5.5% para moneda nacional, y entre 5.3% y 6.5% para moneda extranjera al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.6% y 6.0% para moneda nacional al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, están respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero que han sido financiadas con dichos bonos.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 6 millones y S/ 7 millones, respectivamente, que corresponden a gastos de emisión diferidos.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

11. Cuentas por pagar, provisiones y otros pasivos

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2019	2018
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra con el BCRP / Bancos locales (a)	3,161,520	1,245,865
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	860,158	112,810
Cuentas por pagar proveedores	326,157	313,149
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	159,478	121,976
Intereses por pagar	34,538	28,377
Cuentas por pagar diversas	19,926	17,458
	4,561,777	1,839,635
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	1,970,002	926,013
Ingresos diferidos y otros	23,670	30,782
	1,993,672	956,795
Provisiones		
Otras provisiones	235,303	263,160
Provisión para créditos contingentes (c)	229,531	214,836
Provisión para demandas judiciales, litigios y otros procesos relacionados a la actividad (d)	217,786	219,646
	682,620	697,642
	7,238,069	3,494,072

- (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 31 de marzo de 2019, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente S/ 1,706 millones relacionados con operaciones de tesorería (S/ 845 millones al 31 de diciembre de 2018).
- (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 a los registrados.

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.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 10,225 millones (S/ 9,989 millones al 31 de diciembre de 2018).

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, ascienden a S/ 68,993 millones al 31 de marzo de 2019 (S/ 66,830 millones al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.82% (14.95% al 31 de diciembre de 2018), mientras que el requerimiento de patrimonio efectivo adicional al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 asciende a S/ 1,460 millones y S/ 1,425 millones, respectivamente.

B. Capital social

Al 31 de marzo de 2019, el capital social del Banco está representado por 5,885,209 miles de acciones comunes suscritas y pagadas respectivamente (5,368,602 miles de acciones al 31 de diciembre de 2018) cuyo valor nominal es de un Sol (S/ 1.00) por acción.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 27 de marzo de 2019 y del 28 de marzo de 2018, se acordó el aumento del capital social por S/ 517 millones y S/ 485 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

Participación	2019		2018	
	N° de accionistas	Participación %	N° de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,750	3.37	7,676	3.37
De 1.01 al 5	3	4.39	3	4.39
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	7,755	100.00	7,681	100.00

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 27 de marzo de 2019 y del 28 de marzo de 2018, se aprobó la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades de los años 2018 (S/ 148 millones) y 2017 (S/ 139 millones), respectivamente.

D. Ajustes al patrimonio

Al 31 de marzo de 2019, incluye S/ 18.1 millones de ganancias no realizadas de inversiones disponibles para la venta (S/ 1.4 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2018), S/ 3.5 millones de pérdidas no realizadas por valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 5.1 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2018), S/ 2.8 millones de pérdidas no realizadas por cálculo actuarial de pasivos por beneficios a largo plazo, para ambos períodos, S/ 1.5 millones de pérdidas no realizadas de inversiones disponible para la venta de subsidiarias, para ambos períodos y S/ 0.1 millones de ganancias en otros ajustes de subsidiarias y asociadas al 31 de diciembre de 2018.

E. Resultados acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 27 de marzo de 2019 y del 28 de marzo de 2018 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 517 millones y S/ 485 millones, respectivamente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Asimismo, en dichas juntas de accionistas se aprobó la distribución de dividendos por S/ 812 millones y S/ 763 millones, respectivamente.

13. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses al primer trimestre de 2019 en relación al 2018 aumentaron en 8%, básicamente por el efecto neto del aumento de los intereses por la cartera de créditos y del disponible neto de la disminución de los intereses de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados.

14. Gastos por intereses

Los gastos por intereses al primer trimestre de 2019 en relación al 2018 disminuyeron en 3%, básicamente por el efecto neto de la disminución de los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación 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 e instituciones financieras del país neto del aumento de los intereses de las obligaciones con el público, obligaciones con instituciones financieras del exterior y resultados por operaciones de cobertura.

15. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al primer trimestre de 2019 en relación al 2018 aumentaron en 5%. Estos rubros comprenden ingresos por operaciones contingentes, tarjetas de crédito y débito, transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, y otros ingresos y gastos.

16. Gastos de personal y directorio

Los gastos de personal y directorio al primer trimestre de 2019 aumentaron en 7% respecto al 2018. 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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

<i>En miles de soles</i>	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del periodo	Promedio ponderado de acciones comunes
2019				
Saldo al 1 de enero de 2019	5,368,602	5,368,602	90	5,368,602
Capitalización resultados año 2018	516,607	516,607	90	516,607
Saldo al 31 de marzo de 2019	5,885,209	5,885,209		5,885,209
2018				
Saldo al 1 de enero de 2018	4,883,119	4,883,119	360	4,883,119
Capitalización resultados año 2017	485,483	485,483	360	485,483
Capitalización resultados año 2018		516,607	360	516,607
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5,368,602	5,885,209		5,885,209

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.0605 y S/ 0.0567, respectivamente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

18. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

En miles de soles	2019						2018					
	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Activo:												
Disponible	244	-	-	-	-	244	500,355	-	287	-	-	500,642
Cartera de créditos, neto	-	404,593	347,338	49	22,145	774,125	-	514,331	300,277	49	23,434	838,091
Derivados para negociación	135,255	-	1,160	-	-	136,415	135,977	-	69,105	-	-	205,082
Otros activos, neto	305,399	56,557	85,763	-	-	447,719	144,865	16,023	125,735	-	-	286,623
Total activo	440,898	461,150	434,261	49	22,145	1,358,503	781,197	530,354	495,404	49	23,434	1,830,438
Pasivo:												
Obligaciones con el público y depósito de empresas del sistema financiero	284,023	107,198	647,981	725	182,775	1,222,702	212,881	444,934	357,950	953	126,152	1,142,870
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	6,000	-	-	6,000	-	-	6,018	-	-	6,018
Derivados para negociación	218,498	-	562	-	-	219,060	250,641	-	1,462	-	-	252,103
Provisiones y otros pasivos	69,007	1,450	812,408	-	70	882,935	11,839	706	39,088	-	18	51,651
Total pasivo	571,528	108,648	1,466,951	725	182,845	2,330,697	475,631	445,640	404,518	953	126,170	1,452,642
Cuentas fuera de Balance:												
Créditos indirectos	-	249,614	254,392	255	1,433	505,694	-	204,666	298,291	200	1,457	504,614
Instrumentos financieros derivados	13,118,511	-	576,608	-	-	13,695,119	11,071,499	-	701,705	-	-	11,773,204

(*) Vinculadas incluye los saldos y transacciones con otras partes relacionadas según la definición de la NIC 24.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

- (b) A continuación, se detallan los efectos de las transacciones con partes vinculadas en el estado separado de resultados del Banco por el periodo terminado el 31 de marzo de 2019 y 2018:

En miles de soles	2019						2018					
	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Ingresos por intereses	-	3,018	1,362	-	99	4,479	-	4,340	1,784	-	47	6,171
Gastos por intereses	-	(688)	(2,663)	-	(259)	(3,610)	-	(327)	(2,612)	-	(106)	(3,045)
	-	2,330	(1,301)	-	(160)	869	-	4,013	(828)	-	(59)	3,126
Ingresos por servicios financieros	-	7,353	269	-	11	7,633	-	7,435	164	-	(7)	7,592
Gastos por servicios financieros	-	-	(2)	-	-	(2)	-	-	(30)	-	-	(30)
	-	7,353	267	-	11	7,631	-	7,435	134	-	(7)	7,562
Resultado neto por operaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de administración	(4,677)	(28)	(18,472)	-	-	(23,177)	(3,624)	(29)	(16,983)	-	-	(20,636)
Otros ingresos, neto	-	888	51	-	3	942	-	(302)	46	-	1	(255)
	(4,677)	860	(18,421)	-	3	(22,235)	(3,624)	(331)	(16,937)	-	1	(20,891)

(*) Vinculadas incluye los saldos y transacciones con otras partes relacionadas según la definición de la NIC 24.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(c) Préstamos al personal y remuneraciones del personal clave

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 423 millones y S/ 438 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de marzo de 2019 y de 2018, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 3 millones y S/ 4 millones, respectivamente.

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.