

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

Contenido

Balance General
Estado de Ganancias y Pérdidas
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO	Notas	2012	2011	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2012	2011
		S/.000	S/.000			S/.000	S/.000
FONDOS DISPONIBLES	3			OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8		
Caja y depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		8,977,845	7,963,377	Obligaciones a la vista		8,920,146	8,888,960
Depósitos en bancos del país y del exterior		405,751	462,668	Depósitos de ahorro		7,708,954	7,115,244
Canje		151,958	102,100	Depósitos a plazo		14,532,903	13,999,076
Otras disponibilidades		11,165	4,556	Otras obligaciones		134,165	145,065
Rendimientos devengados		2,963	2,152	Rendimientos por pagar		82,049	37,092
		<u>9,549,682</u>	<u>8,534,853</u>			<u>31,378,217</u>	<u>30,185,437</u>
FONDOS INTERBANCARIOS	9	240,400	241,459	DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO	8	545,144	307,034
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO, NETO	4	5,001,540	2,587,154	FONDOS INTERBANCARIOS	9	359,835	125,515
CARTERA DE CREDITOS, NETO	5	30,458,670	28,922,025	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS VALORES, TITULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	10	7,394,285	4,770,203
INVERSION EN ASOCIADA		1,950	2,231	OTROS PASIVOS	7	<u>1,329,443</u>	<u>1,163,296</u>
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		325,193	317,577	TOTAL PASIVO		<u>43,725,176</u>	<u>38,537,344</u>
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO	6	632,706	603,600	PATRIMONIO NETO	12		
OTROS ACTIVOS	7	1,103,575	1,033,508	Capital		2,226,473	1,944,232
				Reserva legal		722,261	609,365
				Resultados acumulados		<u>639,806</u>	<u>1,151,466</u>
						<u>3,588,540</u>	<u>3,705,063</u>
TOTAL ACTIVO		<u>47,313,716</u>	<u>42,242,407</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>47,313,716</u>	<u>42,242,407</u>
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	16			CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	16		
Cuentas contingentes		29,896,926	26,994,897	Cuentas contingentes		29,896,926	26,994,897
Cuentas de orden		122,410,384	111,537,752	Cuentas de orden		122,410,384	111,537,752
Fideicomiso y comisiones de confianza		<u>6,558,374</u>	<u>6,405,142</u>	Fideicomiso y comisiones de confianza		<u>6,558,374</u>	<u>6,405,142</u>
		<u>158,865,684</u>	<u>144,937,791</u>	Total		<u>158,865,684</u>	<u>144,937,791</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

	Notas	2012	2011
		S/.000	S/.000
Ingresos Financieros	17	1,788,747	1,425,653
Gastos Financieros	18	(512,740)	(355,977)
Margen financiero bruto		1,276,007	1,069,676
Provisiones para incobrabilidad de créditos directos	5 (d)	(175,294)	(132,604)
Margen financiero neto		1,100,713	937,072
Ingresos (Egresos) Diversos	19	327,148	306,380
Margen operacional		1,427,861	1,243,452
Gastos de Administración	20	(561,378)	(487,220)
Resultado de Operación		866,483	756,232
Otros ingresos y gastos		(50,710)	(43,882)
Resultado antes de Impuesto a la renta		815,773	712,350
Impuesto a la renta		(212,173)	(182,361)
Utilidad del periodo		603,600	529,989
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)		2,226,473	2,226,473
Utilidad por acción básica y diluida en nuevos soles	14	0.27	0.24

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
	(Nota 12)	(Nota 12)	(Nota 12)	
Saldos al 1 de enero de 2011	1,843,427	508,640	1,032,047	3,384,114
Capitalización de resultados acumulados	100,805	-	(100,805)	-
Transferencia a reserva legal	-	100,725	(100,725)	-
Dividendos declarados	-	-	(805,797)	(805,797)
Resultados no realizados y transferencias al estado de ganancias y pérdidas por las inversiones disponibles para la venta	-	-	(7,008)	(7,008)
Utilidad del periodo	-	-	529,989	529,989
Saldos al 30 de junio de 2011	1,944,232	609,365	547,701	3,101,298
Saldos al 1 de enero de 2012	1,944,232	609,365	1,151,466	3,705,063
Capitalización de resultados acumulados	282,241	-	(282,241)	-
Transferencia a reserva legal	-	112,896	(112,896)	-
Dividendos declarados	-	-	(733,826)	(733,826)
Resultados no realizados y transferencias al estado de ganancias y pérdidas por las inversiones disponibles para la venta	-	-	13,703	13,703
Utilidad del periodo	-	-	603,600	603,600
Saldos al 30 de junio de 2012	2,226,473	722,261	639,806	3,588,540

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del año	603,600	529,989
Ajustes a la utilidad neta:		
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	175,294	132,604
Depreciación y amortización	33,904	28,848
Provisión para bienes realizables, adjudicados y recuperados	(4,251)	1,259
Provisión para cuentas por cobrar	17,499	22,431
Provisión para créditos contingentes	36,715	26,679
Otras provisiones, neta de recuperos	3,908	1,956
Impuesto a la renta diferido	(7,744)	(10,883)
(Utilidad) neta en la venta de inversiones en valores	(6,216)	(6,714)
(Utilidad) Pérdida neta en la venta de activo fijo, bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	(1,799)	88
Cambios en las cuentas de activos y pasivos:		
(Aumento) neto en otros activos	(87,210)	(183,002)
Aumento (Disminución) neta en otros pasivos	125,173	(91,763)
Efectivo y equivalentes de efectivo procedente de actividades de operación	<u>888,873</u>	<u>451,492</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones de inmuebles, mobiliario y equipo	(65,966)	(89,714)
Adiciones de intangibles	(3,098)	-
Venta de bienes adjudicados, recuperados o fuera de uso	11,748	7,694
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(57,316)</u>	<u>(82,020)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento neto de obligaciones con el público, depósitos de empresas del sistema		
financiero y fondos interbancarios	1,665,210	857,397
Aumento neto de adeudos y obligaciones financieras	2,624,082	1,743,809
Aumento (Disminución) neta de valores, títulos y obligaciones en circulación	732,393	(106,971)
(Aumento) neto en cartera de créditos	(1,711,939)	(3,052,333)
(Aumento) neto en inversiones	(2,394,058)	(901,557)
Pago de dividendos	(733,475)	(805,610)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto (utilizado en) procedente de actividades de financiamiento	<u>182,213</u>	<u>(2,265,265)</u>
AUMENTO NETO (DISMINUCIÓN NETA) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,013,770	(1,895,793)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	8,776,312	10,095,781
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>9,790,082</u>	<u>8,199,988</u>
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.		

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2012

(En miles de Nuevos Soles)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Antecedentes

BBVA Banco Continental (en adelante el Banco) es una subsidiaria de Holding Continental S.A. que posee el 92.24% de participación. El Banco es una sociedad anónima constituida en el año 1951, autorizada a operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) y domiciliada en el Perú. La dirección registrada de su oficina principal es Av. República de Panamá N° 3055, San Isidro, Lima.

Actividad económica

Las operaciones que realiza el Banco comprenden principalmente la intermediación financiera que corresponde a los bancos múltiples; actividades que están normadas por la SBS de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702, y sus modificatorias (en adelante Ley General). La Ley General establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero y de seguros.

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 290 oficinas y 275, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco y sus subsidiarias al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 fue 4,980 y 4,740, respectivamente.

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 el Banco tiene participación accionaria y derecho a voto del 100% sobre las subsidiarias Continental Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A., BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos, Continental Sociedad Titulizadora S.A. e Inmuebles y Recuperaciones Continental 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 del objeto social y su relación con el Banco, las normas contables exigen que los estados financieros de DPR sean incluidos en base consolidada con los del Banco (a todas estas empresas se les denominará Grupo Continental).

El Grupo Continental prepara y presenta sus estados financieros en Nuevos Soles (S/.) la cual es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda principal del entorno económico en el que opera la entidad.

Subsidiarias y Sociedad de Propósito Especial

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco, los de sus subsidiarias y de una sociedad de propósito especial.

A continuación se presentan los principales saldos de las empresas que conforman el Grupo Continental al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

Entidad	En millones de nuevos soles					
	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
BBVA Banco Continental S.A.	47,328	42,254	43,740	38,549	3,588	3,705
Continental Bolsa - Sociedad Agente de Bolsa S.A.	45	44	13	14	32	30
BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos	45	48	6	9	39	39
Continental Sociedad Titulizadora S.A.	2	2	-	-	2	2
Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A.	21	25	13	8	8	17
Continental DPR Finance Company	1,683	1,129	1,683	1,129	-	-

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 30 de junio de 2012, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 10 de febrero de 2012 por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

3. FONDOS DISPONIBLES

Al 30 de junio de 2012 el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,475.2 millones y S/.2,441.4 millones (US\$2,214.2 millones y S/.1,832.7 millones al 31 de diciembre de 2011), correspondientes al encaje legal que las entidades financieras establecidas en el Perú deben mantener por los depósitos y obligaciones con terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de las entidades o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el encaje en moneda nacional y extranjera están afectas a la tasa de encaje mínima legal del 9%. El total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE) en moneda nacional y extranjera según la normatividad vigente al 30 de Junio de 2012, están afectas a una tasa implícita en moneda nacional de 14.9990% y en moneda extranjera de 41.1367% sobre el TOSE de Abril del 2012 (al 31 de Diciembre de 2011, están afectas a una tasa implícita en moneda nacional de 13.0245% y en moneda extranjera de 37.31% sobre el TOSE de febrero de 2011), adicionalmente el exceso de la base del TOSE en moneda nacional está afecto a un encaje adicional de 30% y en moneda extranjera de 55% (al 31 de diciembre de 2011, las tasas de encaje adicional fueron de 25% y 55% en moneda nacional y extranjera, respectivamente). Al 30 de junio de 2012, los adeudados con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales en moneda extranjera con vencimiento contractual menor a 3 años están sujetos a la tasa especial de 60% (al 31 de diciembre de 2011, se consideraba vencimiento contractual menor a 2 años).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal, no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 30 de Junio de 2012, el ingreso por estos intereses asciende a S/.15.4 millones (S/.20.8 millones al 31 de diciembre de 2011) y se encuentra incluido en el rubro Intereses por fondos disponibles del estado de ganancias y pérdidas. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

El disponible al 30 de junio de 2012 incluye fondos sujetos a restricción por S/.1.2 millones (S/.1.2 millones al 31 de diciembre de 2011) requeridos en procesos judiciales en contra del Banco y que sirven para respaldar los pasivos que estos juicios generan.

4. INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO, NETO

Las inversiones en valores se encuentran clasificadas por el Grupo Continental de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	S/. 000	S/. 000
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	131,874	84,598
Inversiones disponibles para la venta (Nota 12 (c))	4,433,473	2,071,277
Inversiones a vencimiento	436,193	431,279
	<u>5,001,540</u>	<u>2,587,154</u>

El detalle de las inversiones en valores de acuerdo con el tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	S/. 000	S/. 000
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Inversiones en Fondos Mutuos (b)	39,440	43,461
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	38,052	24,694
Bonos del Tesoro Americano (c)	54,382	10,903
Acciones Locales	-	5,540
	<u>131,874</u>	<u>84,598</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (e)	3,674,966	1,421,368
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	663,912	580,946
Bonos Globales de la República del Perú (d)	27,914	24,736
Bonos del Tesoro Americano (c)	2,719	-
Acciones del exterior	17,104	12,979
Acciones Locales (f)	46,832	31,192
Otras Inversiones	26	56
	<u>4,433,473</u>	<u>2,071,277</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	<u>436,193</u>	<u>431,279</u>

- (a) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de junio de 2012 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.00% y 6.10% (1.00% y 6.55% al 31 de diciembre de 2011) en moneda nacional y de 6.57% en moneda extranjera (entre 5.14% y 6.57% al 31 de diciembre de 2011) y con plazos hasta febrero de 2042 (febrero de 2042 al 31 de diciembre de 2011).
- (b) Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 la inversión en Fondos mutuos corresponde a las cuotas de participación que mantiene el Grupo Continental en los diferentes Fondos Mutuos administrados por BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos.
- (c) Los bonos del Tesoro Americano generaron rendimientos a una tasa de interés anual de 1.64% (1.94% al 31 de diciembre de 2011) en moneda extranjera y con vencimiento en mayo de 2022 (noviembre de 2021 al 31 de diciembre de 2011).

- (d) Los bonos globales de la República del Perú son emitidos por el Gobierno Peruano, devengan un interés anual entre 2.52% y 4.53% moneda extranjera (4.88% al 31 de diciembre de 2011) y con un plazo hasta noviembre de 2050 (noviembre 2033 al 31 de diciembre de 2011).
- (e) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento corriente, los cuales fueron adjudicados mediante subastas públicas o en mercados secundarios, de acuerdo con las tasas ofrecidas por las entidades financieras. Al 30 de junio de 2012 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 4.07% y 4.20% (3.95% y 4.24% al 31 de diciembre de 2011).
- (f) Al 30 de junio de 2012 se incluyen acciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) por un valor total de S/.33.3 millones (S/.19.8 millones al 31 de diciembre de 2011).

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

- a) Este rubro comprende:

	2012		2011	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos Directos:				
Préstamos	11,539,316	39%	11,023,578	38%
Hipotecario	6,526,763	20%	5,842,095	20%
Arrendamiento financiero	4,735,491	16%	4,601,173	16%
Consumo	2,997,804	9%	2,766,925	10%
Créditos de comercio exterior	2,208,948	8%	2,375,187	8%
Documentos descontados	919,833	3%	968,416	3%
Otros	3,183,069	10%	2,939,218	10%
	32,111,224	105%	30,516,592	105%
Más: Rendimientos devengados	276,581	1%	226,464	1%
	32,387,805	106%	30,743,056	106%
Menos: Ingresos diferidos por operaciones de arrendamiento financiero	(540,557)	-2%	(544,133)	-2%
	31,847,248	104%	30,198,923	104%
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(27,937)	0%	(26,964)	0%
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(1,360,641)	-4%	(1,249,934)	-4%
	30,458,670	100%	28,922,025	100%
Créditos Indirectos (Nota 16)	9,339,739		8,687,388	

Los créditos están respaldados con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales, warrants y operaciones de arrendamiento financiero, las cuales al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 ascienden a S/.25,679 millones y S/.23,836 millones, respectivamente.

Al 30 de junio de 2012 parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/.392.2 millones (S/.336.1 millones al 31 de diciembre de 2011) (Nota 10).

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 las tasas de interés anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2012		2011	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/.	US\$	S/.	US\$
	%	%	%	%
Préstamos y descuentos	9.48	7.59	9.34	7.35
Hipotecario	9.81	8.81	9.85	8.98
Consumo	23.42	15.76	23.40	16.20

- b) A continuación se presenta los saldos al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta en la Resolución SBS N° 11356-2008:

	2012		2011	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Medianas empresas	8,627,120	27%	8,207,285	27%
Hipotecarios para vivienda	6,605,448	20%	5,913,334	19%
Grandes empresas	6,481,925	20%	6,425,048	21%
Corporativos	4,728,263	15%	4,537,883	15%
Consumo	3,125,177	10%	2,873,116	9%
Pequeñas empresas	1,552,544	4%	1,403,849	5%
Microempresas	313,216	1%	230,918	1%
Intermediarios de Valores	236,090	1%	393,293	1%
Entidades del Sector público	210,220	1%	293,693	1%
Empresas del Sistema Financiero	202,119	1%	190,555	1%
Otros	29,102	0%	47,618	0%
	32,111,224	100%	30,516,592	100%

- c) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la cartera de colocaciones se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

	2012		2011	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos hipotecarios y de consumo	9,730,625	30%	8,786,449	29%
Manufactura	5,638,758	18%	5,577,385	18%
Comercio	5,447,345	17%	5,190,967	17%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,331,345	7%	2,363,157	8%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,232,618	7%	2,115,384	7%
Electricidad, gas y agua	1,286,633	4%	857,404	3%
Agricultura y ganadería	949,620	3%	860,912	3%
Construcción	838,053	3%	966,620	3%
Hoteles y restaurantes	714,906	2%	627,120	2%
Minería	695,545	2%	883,776	3%
Otros	2,245,776	7%	2,287,418	7%
	32,111,224	100%	30,516,592	100%

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	S/. 000	S/. 000
Saldos al 01 de enero	1,249,934	1,049,352
Provisión	559,609	763,613
Recuperaciones y reversiones	(351,823)	(443,836)
Castigos	-	(2,051)
Venta de cartera	(93,426)	(102,942)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(3,653)	(14,202)
	<u>1,360,641</u>	<u>1,249,934</u>

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de colocaciones es adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cartera a la fecha del balance general. Al 30 de junio de 2012 la provisión genérica de la cartera de créditos por S/.867.6 millones (S/.815.1 millones al 31 de diciembre de 2011) incluye provisiones procíclicas por S/.137 millones (S/.129.7 millones al 31 de diciembre de 2011).

Durante el año 2012, el Grupo Continental celebró contratos para la cesión de derechos y acciones que le correspondían sobre créditos, principalmente en cobranza judicial y cartera castigada por aproximadamente S/.80.5 millones (S/.301.4 millones al 31 de diciembre de 2011). El valor de venta ascendió a S/.4.9 millones (S/.23.7 millones al 31 de diciembre de 2011), y se encuentra registrado en la línea ingresos varios, neto del estado de ganancias y pérdidas.

6. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Terrenos</u> S/.000	<u>Edificios e instalaciones</u> S/.000	<u>Mobiliario y equipo</u> S/.000	<u>Vehículos</u> S/.000	<u>Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas</u> S/.000	<u>Trabajos en curso</u> S/.000	<u>Unidades por recibir y de reemplazo</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Costo:								
Saldo al 1 de enero de 2011	91,647	445,803	198,959	4,562	79,678	21,745	155	842,549
Adiciones	6,788	36,633	86,813	-	14,214	72,574	16,174	233,196
Retiros	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Ajustes u otros	1,858	16,395	(1,013)	(178)	7,302	(29,149)	(8,598)	(13,383)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	100,293	498,831	284,755	4,384	101,194	65,170	7,731	1,062,358
Adiciones	1,527	8,742	23,728	555	4,245	25,104	2,065	65,966
Retiros	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Ajustes u otros	-	8,483	(3,359)	-	12,771	(21,081)	(2,267)	(5,453)
Saldo al 30 de junio de 2012	101,820	516,056	305,110	4,939	118,210	69,193	7,529	1,122,857
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2011	-	278,056	96,522	2,604	18,281	-	-	395,463
Adiciones	-	22,883	33,523	789	8,510	-	-	65,705
Retiros	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Ajustes u otros	-	467	(2,164)	(170)	(539)	-	-	(2,406)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	301,406	127,877	3,223	26,252	-	-	458,758
Adiciones	-	12,876	15,279	351	5,154	-	-	33,660
Retiros	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Ajustes u otros	-	(78)	(2,171)	-	(4)	-	-	(2,253)
Saldo al 30 de junio de 2012	-	314,204	140,971	3,574	31,402	-	-	490,151
Costo neto:								
Saldo al 30 de junio de 2012	101,820	201,852	164,139	1,365	86,808	69,193	7,529	632,706
Al 31 de diciembre de 2011	100,293	197,425	156,878	1,161	74,942	65,170	7,731	603,600

7. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Este rubro comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Activo corriente		
Cuentas por cobrar (a)	540,718	463,919
Bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados y fuera de uso	15,332	15,773
Otros activos (b)	<u>547,525</u>	<u>553,816</u>
	<u>1,103,575</u>	<u>1,033,508</u>
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (c)	688,269	667,709
Provisiones (d)	501,030	458,949
Otros pasivos	<u>140,144</u>	<u>36,638</u>
	<u>1,329,443</u>	<u>1,163,296</u>

- (a) Las cuentas por cobrar incluyen principalmente cuentas por cobrar por derivados (Nota 16) que al 30 de junio de 2012 asciende a S/. 526.2 millones (S/. 446.2 millones al 31 de diciembre de 2011).
- (b) El rubro otros activos al 30 de junio de 2012 incluye principalmente S/. 346.7 millones de crédito fiscal por impuesto general a las ventas (S/. 353.4 millones al 31 de diciembre de 2011), S/.78 millones de cargas diferidas (S/.64.3 al 31 de diciembre de 2011), y S/.62.7 millones de pagos a cuenta del impuesto a la renta (S/.86.8 millones al 31 de diciembre de 2011) e intangible por S/.11.08 millones (S/.8.2 millones al 31 de diciembre de 2011).
- (c) El rubro Cuentas por Pagar al 30 de junio, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 239.2 millones (S/.195.3 millones al 31 de diciembre de 2011) y Cuentas por pagar por Derivados (Nota 16) por S/. 379 millones (S/. 326.1 millones al 31 de diciembre de 2011).
- (d) Al 30 de junio de 2012, el Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no devengarán pasivos adicionales. Por lo tanto, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos en el rubro "Otros pasivos" del balance general, que asciende a S/.210.4 millones (S/.207.5 millones al 31 de diciembre de 2011).

8. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO Y DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los depósitos están clasificados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Obligaciones a la vista	8,920,146	8,888,960
Depósitos de ahorro	7,708,954	7,115,244
Depósitos a plazo	14,532,903	13,999,076
Otras obligaciones	134,165	145,065
Rendimientos por pagar	82,049	37,092
Total obligaciones con el público	31,378,217	30,185,437
Depósitos en empresas del sistema financiero	545,144	307,034
Total obligaciones con el público y depósitos del sistema financiero	31,923,361	30,492,471

Las tasas de interés por operaciones pasivas son determinadas por el Grupo Continental, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado.

9. FONDOS INTERBANCARIOS

Los fondos interbancarios activos al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 tienen vencimiento corriente (Julio 2012 y Enero 2012 respectivamente), devengan intereses a una tasa de interés anual promedio de 0.50% en moneda extranjera (0.25% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2011) y no cuentan con garantías específicas.

Los fondos interbancarios pasivos al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 tienen vencimiento corriente (Julio 2012 y Enero 2012 respectivamente), devengan intereses a una tasa de interés anual promedio de 4.25% en moneda nacional (4.25% al 31 de diciembre de 2011) y 0.50% en moneda extranjera (0.25% al 31 de diciembre de 2011) y no cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	5,251,605	2,545,968
Organismos Financieros Internacionales (b)	1,140,644	1,287,790
Contrato privado de deuda (c)	507,490	539,200
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (d)	392,232	336,126
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	29,370	30,000
Gastos devengados por pagar	72,944	31,119
	7,394,285	4,770,203

Los contratos de préstamos suscritos con algunas instituciones Financieras del Exterior y Organismos Financieros Internacionales, contienen ciertas cláusulas de cumplimiento de ratios financieros y otras condiciones específicas que al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la Gerencia del Grupo Continental considera haber cumplido en su totalidad.

(a) Instituciones Financieras del exterior

Al 30 de junio de 2012, el saldo con bancos del exterior genera intereses con tasas vigentes en el mercado que fluctúan entre 1% y 7.4% (1% y 7.4% al 31 de diciembre de 2011). El detalle es el siguiente:

Nombre del acreedor	Saldo al 30.06.12		Saldo al 31.12.11		Vencimientos de pago
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Goldman Sachs Bank (i)	498,570	1,331,680	-	-	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	373,279	997,028	366,077	986,944	Noviembre 2020
Credit Suisse (iii)	200,000	534,200	200,000	539,200	Octubre 2040 Julio y Agosto 2012
JP Morgan Chase Bank	120,000	320,520	-	-	
Prestamo Sindicado (iv)	100,000	267,100	100,000	269,600	Octubre 2012 Julio 2012, Octubre 2013 y Mayo 2014
Standard Chartered	94,041	251,184	58,000	156,368	Agosto, Setiembre 2012 y Octubre 2013
Wells Fargo Bank	80,131	214,031	110,000	296,560	
Citibank NA	70,000	186,970	-	-	Agosto 2012
Commerzbank AG	70,000	186,970	-	-	Diciembre 2012 Octubre 2017 y Junio 2018
DEG Deutsche Investitions (v)	57,500	153,583	60,000	161,760	
Sumitomo Bank	55,000	146,905	-	-	Setiembre 2012
China Development Bank	50,000	133,550	50,000	134,800	Diciembre 2016 Julio y Agosto 2012
Bank of Nova Scotia	49,000	130,879	-	-	
Bank of America	45,000	120,195	-	-	Agosto 2012 Julio 2012 y Abril 2014
Toronto Dominion Bank	39,000	104,169	-	-	
Bank of Montreal	25,000	66,775	-	-	Marzo 2014
Commercebank NA	25,000	66,775	-	-	Mayo 2014
Bank of New York	10,000	26,710	-	-	Setiembre 2012
Otros menores	4,635	12,381	273	736	Julio 2012
	1,966,156	5,251,605	944,350	2,545,968	

- (i) En enero de 2012 el Banco tomó un préstamo por un monto nominal de US\$500 millones pactada a una tasa fija del 5.75% y con vencimiento del principal ("bullet") en Enero de 2017. Asimismo, en la misma fecha se contrato un IRS (Nota 16-a) mediante el cual el Banco ha registrado al 30 de junio de 2012 una ganancia por S/.4 millones por la variación del valor razonable del préstamo y que se incluye en el rubro "Ganancias de operaciones de cobertura" del estado de ganancias y pérdidas.

- (ii) Préstamo por un monto nominal de US\$350 millones pactada a una tasa fija del 5.5% y con vencimiento en noviembre de 2020, Este préstamo se encuentra coberturado por un IRS (Nota 16-a). Al 30 de junio de 2012, el Banco ha registrado pérdidas por S/.18 millones correspondientes a la variación en el valor razonable del préstamo el cual se encuentra incluido en el rubro “Ganancias de operaciones de cobertura” del estado de ganancias y pérdidas (Al 31 de diciembre de 2011 registró pérdidas por S/.109.1 millones).
 - (iii) Corresponde a un préstamo subordinado aprobado por la SBS el cual cuenta con las características para ser considerado como Patrimonio Efectivo de Nivel 1 hasta el límite permitido por la Ley General.
 - (iv) En setiembre de 2010, el Banco tomó un préstamo sindicado por US\$100 millones en el que participaron las siguientes entidades financieras del exterior: Standard Chartered Bank, Wells Fargo Bank, Banco de Chile, Bank of Taiwan, Banca Monte Dei Paschi di Siena S.p.A y Mizuho Corporate Bank Ltd. La tasa pactada es Libor más un spread. El plazo es de 25 meses con cancelación del principal al vencimiento. Los intereses serán cancelados en forma semestral.
 - (v) Incluye un préstamo subordinado por US\$30 millones aprobado por la SBS el cual es considerado como parte del patrimonio efectivo de Nivel 2, de conformidad con las normas vigentes.
- (b) Organismos Financieros Internacionales

Las deudas a organismos financieros internacionales, generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre 1.5% y 6.4% al 30 de junio de 2012 (1.5% y 6.4% al 31 de diciembre de 2011), y no cuentan con garantías específicas.

Nombre del acreedor	Saldo al 30.06.12		Saldo al 31.12.11		Vencimientos de pago
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (i)	170,000	454,070	275,000	741,400	Febrero 2014 / 2017 / 2019 y Agosto 2015
Internacional Finance Corporation - IFC	82,047	219,149	112,667	303,750	Diciembre 2012 / 2018
Corporación Andina de Fomento - CAF	50,000	133,550	50,000	134,800	Diciembre 2012
Corporación Interamericana de Inversiones -CII	40,000	106,840	40,000	107,840	Junio 2013 /Agosto 2014
Banco Latinoamericano de Exportación	85,000	227,035	-	-	Julio 2012
	427,047	1,140,644	477,667	1,287,790	

- (i) Incluye dos préstamos subordinados por un total de US\$50 millones aprobados por la SBS los cuales son considerado como parte del patrimonio efectivo de Nivel 2, de conformidad con las normas vigentes.
- (c) Contrato privado de deuda

Al 30 de junio de 2012, los adeudados incluyen un contrato privado de deuda (Nota 16-b) por un total de US\$190 millones.

(d) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/.342.9 millones y en moneda extranjera por US\$11.2 millones. Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta julio de 2032 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en moneda nacional de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

El adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar por S/.392.2 millones (S/.336.1 millones al 31 de diciembre de 2011) se encuentra garantizado con parte de la cartera crediticia hipotecaria hasta por dicho importe (Nota 5). Los préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados estos fondos, las condiciones financieras que el prestatario debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

11. VALORES, TITULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 este rubro comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Notas (instrumentos de deuda) - Nota 16-a y 16-b	1,095,110	539,200
Bonos Corporativos	1,003,329	830,761
Bonos Subordinados	461,835	459,866
Bonos de Arrendamiento Financiero	136,775	137,400
Gastos devengados por pagar	21,203	18,632
	<u>2,718,252</u>	<u>1,985,859</u>

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al 30.06.12	Saldo al 31.12.11	Fecha de vencimiento
						S/. 000	S/. 000	
Bonos corporativos								
Segundo	USD 50 millones ó S/. 160 millones	Primera	A	PEN	70,000	70,000	70,000	Octubre 2012
		Primera	B	PEN	23,000	23,000	23,000	Marzo 2013
		Primera	C	PEN	30,000	30,000	30,000	Abril 2013
		Primera	D	PEN	17,000	17,000	17,000	Mayo 2013
Tercero	USD 100 millones ó S/. 315 millones	Primera	A	PEN	40,000	40,000	40,000	Diciembre 2012
		Segunda	A	PEN	40,000	-	40,000	Marzo 2012
		Tercera	A	USD	9,969	26,627	26,876	Setiembre 2012
		Cuarta	A	USD	8,533	22,792	23,005	Setiembre 2014
		Sexta	A	USD	30,000	80,130	80,880	Octubre 2012
		Sétima	Unica	PEN	60,000	60,000	60,000	Mayo 2018
Cuarto	USD 100 millones	Primera	Unica	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
		Segunda	A	PEN	80,000	80,000	80,000	Agosto 2020
		Tercera	A	PEN	100,000	100,000	100,000	Agosto 2018
Quinto	USD 250 millones	Primera	A	PEN	50,000	50,000	50,000	Diciembre 2016
		Segunda	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
		Quinta	Unica	PEN	200,000	213,780	-	Octubre 2019
						1,003,329	830,761	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,710	39,793	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	53,841	53,661	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	64,502	64,453	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	52,665	53,920	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	58,442	57,384	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	53,420	53,920	Febrero 2028
		Cuarta	Unica	PEN	45,000	50,758	49,840	Julio 2023
		Quinta	Unica	PEN	50,000	55,670	54,663	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	32,827	32,232	Diciembre 2033
						461,835	459,866	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	66,775	67,400	Abril 2016
		Segunda	A	PEN	30,000	30,000	30,000	Setiembre 2014
		Tercera	A	PEN	40,000	40,000	40,000	Noviembre 2014
						136,775	137,400	
Notas								
	USD 250 millones	Primera	2008-A, 2012-A, 2012-B, 2012-C y 2012-D	USD	250,000	467,425	539,200	Diciembre 2015
	USD 235 millones	Tercera	2012-B, 2012-C y 2012-D	USD	235,000	627,685	-	Junio 2017 y Junio 2022
						1,095,110	539,200	
						2,697,049	1,967,227	

Los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 5.8% y 7.9% al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y entre 6.2% y 6.4% para moneda extranjera al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

La emisión de bonos corporativos por S/. 200 millones se encuentra coberturada con un CCS (nota 16-a). Al 30 de junio de 2012 el Banco ha registrado pérdidas por S/. 14 millones correspondiente a la variación del valor razonable de la emisión y que se encuentra incluido en el rubro "Ganancias de operaciones de cobertura" del estado de ganancias y pérdidas.

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

Los bonos de arrendamiento financiero se encuentran garantizados por los mismos activos financiados por el Banco y devengan intereses a una tasa anual de 6.3% para moneda nacional y 7.2% para moneda extranjera.

12. PATRIMONIO NETO

(a) Capital Social

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y sus modificaciones está representado por 1,944,231,963 acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción. A la fecha se encuentra pendiente de inscripción 282,240,810 acciones comunes por concepto de capitalización de resultados acumulados.

Las Juntas Generales Obligatorias de Accionistas de fechas 29 de marzo de 2012 y 31 de marzo de 2011, acordaron el aumento del capital social por S/. 282.2 millones y S/.100.8 millones respectivamente, mediante la capitalización de resultados acumulados.

Las acciones comunes están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/.6 y S/.5.51 por acción, respectivamente, con una frecuencia de negociación de 100% en ambos años.

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria son como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Total de participación
Hasta 1	8,341	7.76%
De 1.01 al 5	-	0.00%
De 80.01 al 100	1	92.24%
	<hr/> 8,342	<hr/> 100.00%

(b) Reserva legal

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

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 29 de marzo de 2012 y del 31 de marzo de 2011 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del ejercicio 2011 (S/. 112.9 millones) y ejercicio 2010 (S/. 100.7 millones), respectivamente

(c) Resultados Acumulados

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 29 de marzo de 2012 y del 31 de marzo de 2011, se acordaron distribuir dividendos por aproximadamente S/.733.8 y S/.805.8 millones, respectivamente.

Los dividendos que se distribuyan en favor de accionistas diferentes de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del impuesto a la renta de 4.1%; el que debe ser retenido por el Banco.

Los resultados acumulados incluyen S/.33.1 millones de ganancias no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/.19.3 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2011), S/.3 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/.3 millones al 31 de diciembre de 2011).

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 29 de marzo de 2012 y del 31 de marzo de 2011 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/.282.2 millones y S/.100.8 millones

Con fecha 28 de junio de 2012, el Directorio, en uso de la delegación conferida por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 29 de Mayo de 2012 y de lo previsto en el artículo 184° Literal A) Inciso 2 de la Ley General, acordó por unanimidad comprometer la capitalización de las utilidades del presente ejercicio por S/. 400 millones. La formalización de este compromiso se hará efectiva en la próxima Junta de Accionistas.

13. PATRIMONIO EFECTIVO Y LIMITES LEGALES

De acuerdo a la Ley General, el monto del patrimonio efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Al 30 de junio de 2012 el Banco utiliza el método estándar para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito.

Al 30 de junio de 2012, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/.4,875 millones (S/.4,043 millones al 31 de diciembre de 2011). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, totalizan S/.34,950 millones al 30 de junio de 2012 (S/.32,455 millones al 31 de diciembre de 2011).

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 13.95% y 12.46%, respectivamente.

14. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. Debido a que no existen acciones comunes potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes, la utilidad diluida por acción común es igual a la utilidad básica por acción común.

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

	Cantidad de Acciones	
	2012	2011
En circulación al inicio del año	1,944.2	1,843.4
Capitalización de resultados	282.3	383.0
En circulación al final del periodo	<u>2,226.5</u>	<u>2,226.5</u>
Utilidad neta del periodo (en miles de nuevos soles)	603,600	529,989
Utilidad básica y diluida por acción	<u>0.27</u>	<u>0.24</u>

15. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Grupo Continental ha otorgado créditos, provisto y solicitado servicios bancarios, relaciones de corresponsalía, operaciones con instrumentos financieros derivados registrados a su valor nominal y otras operaciones con empresas vinculadas, cuyos saldos son detallados a continuación:

	2012	2011
	S/. 000	S/. 000
Activo -		
Fondos disponibles	51,826	47,727
Colocaciones	96	4,174
Otros activos	151,342	122,082
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	325,343	106,657
Adeudados	11,098	-
Otros Pasivos	167,202	140,327
Cuentas fuera de balance -		
Contingentes	4,994,441	4,029,834
Cuentas de orden	1,696,620	1,826,948

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

Las operaciones realizadas con empresas vinculadas, incluidas en el estado consolidado de ganancias y pérdidas por los periodos terminados el 30 de junio de 2012 y 30 de junio de 2011, comprende:

	2012	2011
	S/. 000	S/. 000
Ingresos financieros	7	17
Gastos financieros	(4,283)	(4,067)
Otros ingresos (gastos), neto	(26,407)	(29,691)

Préstamos al personal

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los Directores, funcionarios y empleados del Grupo Continental mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en el Perú. Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/. 294.8 millones y S/.265.7 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de junio de 2012, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/.4.8 millones (S/.4.4 millones al 30 de junio de 2011).

16. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

El Banco tiene principalmente compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro (Forwards), contratos de intercambio de tasas de interés (Swaps de tasas de interés-IRS) y contratos de intercambio de flujos de distinta moneda (Swaps de tipo de cambio – CCS). Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 el monto de referencia equivalente en nuevos soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados fue como sigue:

	2012		
	Valor nominal	Activo	Pasivo
	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para negociación			
Forward de moneda	7,604,576	58,381	96,262
Opciones	2,218,965	45,943	45,944
Swap de moneda	4,025,901	261,441	104,688
Swap de tasa de interés	3,476,827	31,913	132,112
Derivados designados como cobertura			
Swap de moneda (ii)	201,508	3,617	-
Swap de tasa de interés (i)	2,457,320	124,912	-
	19,985,097	526,207	379,006

	2011		
	Valor nominal	Activo	Pasivo
	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para negociación			
Forward de moneda	5,721,589	55,937	54,083
Opciones	2,420,116	65,796	65,796
Swap de moneda	4,024,176	218,756	69,250
Swap de tasa de interés	4,090,065	32,974	137,000
Derivados designados como cobertura			
Swap de tasa de interés (i)	943,600	72,697	-
	17,199,546	446,160	326,129

- (i) Al 30 de junio de 2012 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal de S/. 2,457 millones para la cobertura de tasa de interés de financiamientos recibidos. Mediante los IRS el Banco recibe un tipo de interés fijo en dólares y paga un tipo de interés variable en esa misma moneda. Al 30 de junio de 2012, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/.48 millones (ganancia), el cual se encuentra incluido en el rubro "Ganancia de operaciones de Cobertura" del estado de ganancias y pérdidas (al 31 de diciembre de 2011, el valor razonable ascendió a una ganancia de S/.118.7 millones).
- (ii) Al 30 de junio de 2012 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal de S/.200 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 30 de junio de 2012, el valor razonable del CCS asciende a S/ 3 millones (ganancia), el cual se encuentra incluido en el rubro "Ganancia de operaciones de Cobertura" del estado de ganancias y pérdidas.

b) Otras acreedoras

En diciembre de 2008, Continental DPR Finance Company, una sociedad de propósito especial establecida en las Islas Cayman, emitió a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) cuyo valor residual al 30 de junio de 2012 asciende a US\$ 175 millones. Estas notas vencen el 15 de diciembre de 2015 y tienen cupones trimestrales que consideran un período de gracia de dos años. Los referidos instrumentos de deuda devengan intereses a una tasa Libor más un Spread (Nota 11).

En abril de 2010, Continental DPR Finance Company, tomó un adeudado a través de un contrato privado de deuda cuyo valor residual al 30 de junio de 2012 asciende a US\$ 190 millones (Serie 2010-A). Esta serie vence el 15 de marzo de 2017 y tiene cupones trimestrales que consideran un período de gracia de dos años. El referido adeudado devenga intereses a una tasa Libor más un Spread (Nota 10).

El 26 de junio de 2012, Continental DPR Finance Company realizó una emisión a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) por US\$ 235 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 125 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 110 millones que vencen el 15 de junio de 2022. Todas las notas tienen cupones trimestrales, consideran períodos de gracia de dos años y devengan intereses a una tasa Libor más un Spread, excepto parte de la emisión a 10 años por US\$ 70 millones emitida a tasa fija (Nota 11).

Tanto la emisión del 2008 y la del 2012 correspondientes a las notas emitidas por Continental DPR Finance Company así como el adeudado del año 2010 se encuentran garantizados con la venta por parte del Banco a Continental DPR Finance Company de los flujos presentes y futuros generados por las órdenes de pago electrónicas de clientes (Diversified Payments Rights - DPRs) enviadas al Banco bajo el sistema SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications Network). La mencionada venta, realizada por única vez, se efectuó el 31 de Diciembre de 2008.

Los documentos marco de la emisión de las notas y del adeudado contienen cláusulas de cumplimiento relativas a ratios financieros del Banco y otras condiciones específicas relacionadas a los flujos cedidos, sobre los cuales, al 30 de junio de 2012 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

17. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al segundo trimestre de 2012 en relación al 2011 se incrementaron en 26%, principalmente por los mayores intereses por la cartera de créditos y ganancias en diferencias de cambio.

18. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros al segundo trimestre de 2012 tuvieron un incremento del 44% respecto al 2011. Los rubros que explican principalmente la variación son intereses en depósitos e intereses por adeudos con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales y pérdidas en productos financieros derivados para negociación.

19. INGRESOS (EGRESOS) DIVERSOS

Los ingresos por servicios financieros al segundo trimestre de 2012 se incrementaron en 7% respecto al 2011 debido a los mayores ingresos por operaciones contingentes (cartas fianzas), comisiones por tarjetas de crédito, comisiones por administración de fondos mutuos y otros ingresos.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se incrementaron al segundo trimestre de 2012 en 15% respecto al 2011. Este rubro comprende gastos de personal (sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal) y gastos generales (gastos por concepto de honorarios por servicios de informática, transporte de caudales, tributos, publicidad y promociones, seguros, gastos de servicios generales, seguridad y vigilancia, entre otros).

21. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente, a excepción de lo siguiente:

El 05 de julio de 2012, el Banco efectuó la sexta emisión del “Quinto Programa de Bonos Corporativos del BBVA Banco Continental”, Serie A, por un monto de USD 54 millones a un plazo de 4 años a tasa fija.

El pago del principal de los bonos será pagado en su totalidad al momento de vencimiento y los intereses se pagan con periodicidad semestral. La tasa de interés de la sexta emisión es 4.6875%.