

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

	Notas	2017	2016		Notas	2017	2016	
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>				
<b>1F0101 DISPONIBLE</b>	<b>3</b>	<b>16,346,629</b>	<b>20,800,985</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>8</b>	<b>47,937,876</b>	<b>47,946,744</b>	<b>1F2101</b>
1F0105 Caja		2,375,346	2,518,890	Obligaciones a la Vista		15,523,539	15,415,797	1F2201
1F0106 Banco Central de Reserva del Perú		8,214,534	8,714,892	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		13,450,576	13,408,216	1F2202
1F0107 Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		48,871	66,655	Obligaciones por Cuentas a Plazo		18,885,290	19,069,861	1F2203
1F0108 Bancos y otras instituciones financieras del exterior		299,333	1,448,987	Otras Obligaciones		78,471	52,870	1F2209
1F0104 Canje		101,403	131,184	<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>	<b>9</b>	<b>50,010</b>	<b>0</b>	<b>1F2301</b>
Otras disponibilidades				<b>DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES</b>		<b>2,401,694</b>	<b>1,487,387</b>	<b>1F2703</b>
1F0109		5,307,142	7,920,377	Depósitos a la Vista		896,988	450,428	1F2708
<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>	<b>10</b>	<b>245,047</b>	<b>728,080</b>	Depósitos de Ahorro		71,266	107,427	1F2709
<b>1F0301 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	<b>4</b>	<b>2,483,112</b>	<b>224,342</b>	Depósitos a Plazo		1,433,440	929,532	1F2710
1F0302 Instrumento de Capital		0	0	<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>10</b>	<b>11,169,976</b>	<b>12,009,589</b>	<b>1F2401</b>
1F0303 Instrumento de Deuda		2,483,112	224,342	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0	1F2402
1F0307 Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		518,755	570,144	1F2403
<b>1F0135 INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>4</b>	<b>4,168,844</b>	<b>2,840,743</b>	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		4,308,940	4,856,596	1F2404
1F0304 Instrumentos representativos de Capital		31,563	37,784	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0	1F2405
1F0305 Instrumentos representativos de deuda		4,137,281	2,802,959	Valores y Títulos		6,342,281	6,582,849	1F2406
<b>1F0306 INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	<b>4</b>	<b>473,882</b>	<b>470,686</b>	<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>	<b>15</b>	<b>447,283</b>	<b>710,588</b>	<b>1F2407</b>
1F0111 <b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>5</b>	<b>49,254,456</b>	<b>49,879,737</b>	<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	<b>15</b>	<b>121,091</b>	<b>161,691</b>	<b>1F2408</b>
1F0115 Cartera de Créditos Vigentes		49,320,061	50,081,617	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>7</b>	<b>6,068,638</b>	<b>8,351,699</b>	<b>1F2706</b>
1F0116 Cartera de Créditos Reestructurados		1,567	1,611	<b>PROVISIONES</b>	<b>7</b>	<b>554,954</b>	<b>542,186</b>	<b>1F3006</b>
1F0117 Cartera de Créditos Refinanciados		998,894	910,980	Provisión para Créditos Contingentes		154,584	142,560	1F3012
1F0118 Cartera de Créditos Vencidos		277,157	238,282	Provisión para litigio y demandas		16,606	19,326	1F3025
1F0119 Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,152,476	994,525	Otros		383,764	380,300	1F3028
1F0121 (-) Provisiones para Créditos		-2,495,699	-2,347,278	<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1F3029</b>
1F0131 <b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>	<b>15</b>	<b>530,973</b>	<b>838,715</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1F3026</b>
1F0132 <b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	<b>15</b>	<b>743</b>	<b>3,589</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>		<b>622,846</b>	<b>421,394</b>	<b>1F3007</b>
1F0112 <b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>268,249</b>	<b>126,824</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>69,374,368</b>	<b>71,631,278</b>	<b>1F3101</b>
1F0124 Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		16,185	86,429					
1F0125 Otras Cuentas por Cobrar (neto)		252,064	40,395	<b>PATRIMONIO</b>				
1F1001 <b>BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS</b>		<b>175,731</b>	<b>208,257</b>	Capital social	<b>11 (a)</b>	4,883,119	4,401,368	1F3301
1F1002 Bienes Realizables		1,005	666	Capital adicional		0	0	1F3302
1F1003 Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		174,726	207,591	Acciones Propias en Cartera		0	0	1F3314
1F1905 <b>PARTICIPACIONES</b>		<b>234,801</b>	<b>219,810</b>	Reservas	<b>11 (b)</b>	1,383,079	1,249,175	1F3303
1F0133 Subsidiarias		224,197	215,937	Resultados Acumulados	<b>11 (c)</b>	0	0	1F3304
1F0134 Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		10,604	3,873	Resultado Neto del Ejercicio		999,312	1,337,968	1F3305
1F1909 Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio	<b>11 (d)</b>	3,464	380	1F3312
1F1701 <b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>6</b>	<b>882,802</b>	<b>893,216</b>	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>11</b>	<b>7,268,974</b>	<b>6,988,891</b>	<b>1F3306</b>
1F1907 <b>ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA</b>		<b>189,081</b>	<b>133,256</b>					
1F1912 <b>PLUSVALIA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>					
1F1916 <b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>290,004</b>	<b>256,915</b>					
1F1914 <b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>399,409</b>	<b>419,572</b>					
1F1917 <b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		<b>0</b>	<b>599</b>					
1F1801 <b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7</b>	<b>699,579</b>	<b>574,843</b>					
<b>1F2001 TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>76,643,342</b>	<b>78,620,169</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>76,643,342</b>	<b>78,620,169</b>	<b>1F3307</b>
1F3401 <b>CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>42,579,992</b>	<b>43,628,935</b>					
1F3402 <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>28,837,494</b>	<b>24,264,032</b>					
1F3403 <b>CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>168,766,802</b>	<b>171,909,889</b>					
1F3404 <b>FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS</b>		<b>5,490,696</b>	<b>5,752,211</b>					

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

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>				
Disponible	14,469	9,523	33,695	20,257
Fondos interbancarios	1,426	1,189	5,343	2,374
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	17,556	5,788	37,456	14,738
Inversiones disponibles para la venta	34,342	52,093	130,399	120,830
Inversiones a vencimiento	7,246	5,883	22,278	21,090
Cartera de créditos directos	1,007,963	1,067,555	3,039,867	3,144,543
Resultado por operaciones de cobertura	104	8,211	5,407	40,804
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	655	540	1,842	1,439
<b>TOTAL INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>1,083,761</b>	<b>1,150,782</b>	<b>3,276,287</b>	<b>3,366,075</b>
<b>GASTOS POR INTERESES</b>				
Obligaciones con el público	-155,741	-150,983	-477,315	-392,342
Fondos interbancarios	-1,387	-944	-3,548	-9,064
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-15,568	-15,615	-44,131	-42,118
Adeudos y obligaciones financieras	-127,339	-153,902	-390,154	-484,207
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-8,125	-6,132	-25,152	-24,093
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-39,232	-65,311	-118,565	-206,048
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-215	-894	-1,118	-2,975
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-79,767	-81,565	-245,319	-251,091
Intereses de cuentas por pagar	-68,356	-90,859	-223,733	-287,361
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Otros Gastos Financieros	-466	-411	-1,502	-1,544
<b>TOTAL GASTOS POR INTERESES</b>	<b>-368,857</b>	<b>-412,714</b>	<b>-1,140,383</b>	<b>-1,216,636</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>714,904</b>	<b>738,068</b>	<b>2,135,904</b>	<b>2,149,439</b>
(-) Provisiones para créditos directos	-188,546	-162,913	-513,365	-471,350
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>526,358</b>	<b>575,155</b>	<b>1,622,539</b>	<b>1,678,089</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
Ingresos por créditos indirectos	52,364	53,479	152,655	165,739
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	276	293	834	899
Ingreso por emisión de dinero electrónico	0	0	0	0
Ingresos Diversos	217,014	209,877	627,622	603,881
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>-72,761</b>	<b>-100,592</b>	<b>-218,653</b>	<b>-200,278</b>
Gastos por créditos indirectos	-5	0	-5	0
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito	-15,793	-14,763	-46,460	-43,349
Gastos Diversos	-56,963	-85,829	-172,188	-156,929
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>723,251</b>	<b>738,212</b>	<b>2,184,997</b>	<b>2,248,330</b>
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8,967	8,110	24,833	21,080
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en commodities	6,432	2,702	11,098	7,262
Derivados de negociación	32,654	45,957	50,215	41,629
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones	16,810	4,581	27,277	13,497
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	87,989	64,843	306,394	272,011
Otros	10,936	4,706	22,445	23,516
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>887,039</b>	<b>869,111</b>	<b>2,627,259</b>	<b>2,627,325</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>				
Gastos de Personal y Directorio	-179,530	-183,243	-532,218	-545,384
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-166,576	-155,286	-524,248	-569,734
Impuestos y Contribuciones	-10,515	-11,057	-32,534	-34,121
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>-31,574</b>	<b>-27,752</b>	<b>-90,278</b>	<b>-80,819</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>498,844</b>	<b>491,773</b>	<b>1,447,981</b>	<b>1,397,267</b>
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>				
Provisiones para créditos indirectos	-501	-5,197	-14,085	-6,834
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar	-2,939	-6,893	-16,932	-13,679
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	-6,136	-9,263	-12,356	-23,829
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	-121	0	-431	0
Deterioro de inversiones	0	0	0	0
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0
Deterioro de activos intangibles	0	0	0	0
Provisiones para litigios y demandas	-199	-468	-1,928	-3,002
Otras provisiones	-1,919	-498	-2,411	-516
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>487,029</b>	<b>469,454</b>	<b>1,399,838</b>	<b>1,349,407</b>
Otros ingresos y egresos	-7,703	-14,440	-40,059	-28,834
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>479,326</b>	<b>455,014</b>	<b>1,359,779</b>	<b>1,320,573</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-124,939</b>	<b>-119,694</b>	<b>-360,467</b>	<b>-343,008</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>354,387</b>	<b>335,320</b>	<b>999,312</b>	<b>977,565</b>
Utilidad (pérdida) básica por acción	0.073	0.069	0.205	0.200
Utilidad (pérdida) diluida por acción	0.073	0.069	0.205	0.200

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

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	354,387	335,320	999,312	977,565
<b>Otro Resultado Integral:</b>				
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	2,546	4,910	-1,172	569
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	87	-1,099	-477	-848
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	120	1,872	3,752	12,052
<b>Otro resultado integral antes de impuestos</b>	<b>2,753</b>	<b>5,683</b>	<b>2,103</b>	<b>11,773</b>
<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>				
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	-751	-1,276	346	-148
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-16	1,354	635	1,254
<b>Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral</b>	<b>-767</b>	<b>78</b>	<b>981</b>	<b>1,106</b>
<b>Otros resultado integral</b>	<b>1,986</b>	<b>5,761</b>	<b>3,084</b>	<b>12,879</b>
<b>Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias</b>	<b>356,373</b>	<b>341,081</b>	<b>1,002,396</b>	<b>990,444</b>

**BBVA BANCO CONTINENTAL**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los periodos terminados del año 2017 y 2016**  
**(En miles de soles)**

	Nota	Del 1 de Enero de 2017 al 30 de Setiembre de 2017	Del 1 de Enero de 2016 al 30 de Setiembre de 2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		999,312	977,565
<b>AJUSTES</b>			
Depreciación y amortización		90,278	80,819
Provisiones		561,508	519,238
Deterioro		0	0
Otros ajustes		297,100	318,953
<b>VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>			
<b>(Aumento neto) disminución en activos</b>			
Creditos		-294,140	-787,707
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-2,258,770	-214,750
Disponibles para la venta		-1,099,103	808,256
Cuentas por cobrar y otras		2,587,650	1,667,471
<b>Aumento neto (disminución) en pasivos</b>			
Pasivos financieros, no subordinados		1,313,896	-2,464,415
Cuentas por pagar y otras		-2,364,627	-2,029,563
<b>Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos</b>		<b>-166,896</b>	<b>-1,124,133</b>
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		-360,605	-356,664
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>-527,501</b>	<b>-1,480,797</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Entrada por venta de participaciones		0	0
Salida por compra en participaciones		0	-98,061
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		0	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		-133,289	-81,136
Entrada de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Salida de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión		30,568	16,012
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		0	0
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-102,721</b>	<b>-163,185</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Entrada por la emisión de pasivos financieros subordinados		0	0
Salida por el rescate de pasivos financieros subordinados		-65,300	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio		0	0
Dividendos pagados		-721,962	-616,367
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	33,951
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		-200,000	0
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-987,262</b>	<b>-582,416</b>
<b>Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio</b>		<b>-1,617,484</b>	<b>-2,226,398</b>
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		-481,849	-67,470
<b>Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>-2,099,333</b>	<b>-2,293,868</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		14,564,818	15,179,084
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período</b>		<b>12,465,485</b>	<b>12,885,216</b>

**BBVA BANCO CONTINENTAL**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Por los periodos terminados del año 2017 y 2016**  
**(En miles de soles)**

	Capital social	Capital adicional	Acciones Propias en Cartera	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado Neto del Ejercicio	Ajustes al Patrimonio							Total Patrimonio Neto	
				Reservas obligatorias	Reservas voluntarias			Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	Coberturas del flujo de efectivo	Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	Participación en otro Resultado Integral de Subsidiarias, Asociadas y Negocios conjuntos	Superávit de Revaluación	Otros ajustes		Total de ajustes al patrimonio
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2016</b>	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,604	0	0	0	573	0	-228	0	-11,894	-11,549	6,255,987
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>3. Saldo Inicial después de ajustes</b>	<b>3,784,146</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,111,786</b>	<b>0</b>	<b>1,371,604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>573</b>	<b>0</b>	<b>-228</b>	<b>0</b>	<b>-11,894</b>	<b>-11,549</b>	<b>6,255,987</b>
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							977,565									977,565
7. Otro Resultado Integral								0	0	421	0	-848	0	13,306	12,879	12,879
<b>8. Resultado Integral Total</b>							<b>977,565</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>421</b>	<b>0</b>	<b>-848</b>	<b>0</b>	<b>13,306</b>	<b>12,879</b>	<b>990,444</b>
<b>9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)</b>																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados						-617,222										-617,222
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	617,222	0	0	0	0	-617,222										0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0										0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0										0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0										0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	137,307	0	-137,160										147
<b>Total de cambios en el patrimonio</b>	<b>617,222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137,307</b>	<b>0</b>	<b>-1,371,604</b>	<b>977,565</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>421</b>	<b>0</b>	<b>-848</b>	<b>0</b>	<b>13,306</b>	<b>12,879</b>	<b>373,369</b>
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2016</b>	<b>4,401,368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,249,093</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>977,565</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>994</b>	<b>0</b>	<b>-1,076</b>	<b>0</b>	<b>1,412</b>	<b>1,330</b>	<b>6,629,356</b>
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2017</b>	<b>4,401,368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,249,092</b>	<b>83</b>	<b>1,337,968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,373</b>	<b>0</b>	<b>-112</b>	<b>0</b>	<b>-881</b>	<b>380</b>	<b>6,988,891</b>
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>3. Saldo Inicial después de ajustes</b>	<b>4,401,368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,249,092</b>	<b>83</b>	<b>1,337,968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,373</b>	<b>0</b>	<b>-112</b>	<b>0</b>	<b>-881</b>	<b>380</b>	<b>6,988,891</b>
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							999,312									999,312
7. Otro Resultado Integral								0	0	-826	0	-477	0	4,387	3,084	3,084
<b>8. Resultado Integral Total</b>							<b>999,312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-826</b>	<b>0</b>	<b>-477</b>	<b>0</b>	<b>4,387</b>	<b>3,084</b>	<b>1,002,396</b>
<b>9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)</b>																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados						-722,503										-722,503
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	481,751	0	0	0	-83	-481,668										0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0										0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0										0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0										0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	133,987	0	-133,797										190
<b>Total de cambios en el patrimonio</b>	<b>481,751</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>133,987</b>	<b>-83</b>	<b>-1,337,968</b>	<b>999,312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-826</b>	<b>0</b>	<b>-477</b>	<b>0</b>	<b>4,387</b>	<b>3,084</b>	<b>280,083</b>
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2017</b>	<b>4,883,119</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,383,079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>999,312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>547</b>	<b>0</b>	<b>-589</b>	<b>0</b>	<b>3,506</b>	<b>3,464</b>	<b>7,268,974</b>

**BBVA BANCO CONTINENTAL**

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

## **BBVA BANCO CONTINENTAL**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

(En miles de Soles)

#### **1. CONSTITUCION, ACTIVIDAD ECONOMICA Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **Antecedentes**

BBVA Banco Continental (en adelante el Banco) es una subsidiaria de Newco Perú S.A.C, empresa que posee una participación en el capital social del Banco de 46.12%. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de Newco Perú S.A.C. El Banco es una sociedad anónima constituida en el año 1951, autorizada a operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) y domiciliada en el Perú. La dirección registrada de su oficina principal es Av. República de Panamá N° 3055, San Isidro.

##### **Actividad económica**

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

Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 y 334 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fue 5,595 y 5,570, respectivamente.

De acuerdo con los principios contables aplicables a entidades financieras en Perú, el Banco prepara y presenta sus estados financieros individuales sin incluir los efectos de la consolidación con los de sus subsidiarias: Continental Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A., BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos, Continental Sociedad Titulizadora S.A., Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A., BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A., Forum Distribuidora del Perú S.A. y una sociedad de propósito especial: Continental DPR Finance Company.

##### **Cambio de empresa controladora**

Con fecha 1 de julio de 2016, se efectuó la escisión del 50% del bloque patrimonial de Holding Continental S.A. a Newco Perú S.A.C., producto de la cual el porcentaje de participación del 46.12% de las acciones del Banco fueron cedidas a esta última empresa. Esta escisión fue autorizada por la SBS mediante Resolución SBS N° 3304-2016 de fecha 15 de junio de 2016. Mediante esta escisión, la propiedad de las acciones del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. fue transferida a Newco Perú S.A.C mientras que Inversiones Breca S.A. mantuvo la propiedad de las acciones del Banco a través de Holding Continental S.A.

##### **Adquisición de empresas subsidiarias**

El 6 de abril de 2016, el Banco adquirió el 51.68% de las acciones del capital social de las empresas BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A. Asimismo, el 29 de abril de 2016, el Banco adquirió el 48.32% restante de las acciones del capital social de las empresas anteriormente citadas.

El valor de adquisición de las referidas empresas se presenta como sigue:

En miles de S/

<b>Empresa adquirida</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>% Participación</b>
BBVA Consumer Finance EDPYME	67,021	100
Forum Comercializadora del Perú S.A	16,941	100
Forum Distribuidora del Perú S.A.	21,499	100

El resumen de activos, pasivos y patrimonios de las empresas adquiridas al 31 de marzo de 2016, se presentan como sigue:

En miles de S/

<b>Empresa adquirida</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Patrimonio</b>
BBVA Consumer Finance EDPYME	231,369	170,222	61,147
Forum Comercializadora del Perú S.A	13,944	1,090	12,854
Forum Distribuidora del Perú S.A.	55,246	29,075	26,171

En adición, el Banco en calidad de accionista al 100% de Forum Comercializadora del Perú S.A., acordó mediante Junta Universal de Accionistas del 29 de abril de 2016 la reducción de su capital social en S/ 7,400 mil.

Con fecha 1 de mayo de 2016, el Banco vendió una acción de un sol a Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. de las empresas Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A.

#### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los principios y prácticas contables al 30 de setiembre de 2017, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 17 de febrero de 2017 por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, excepto por:

A partir de setiembre de 2017, el Banco reconoció su inversión en Compañía Peruana de Medios de Pago SAC (Visanet Perú) como asociada debido a que incrementó su participación patrimonial a 20.28 % (19.63 % al 31 de diciembre de 2016). El Banco ofrece tarjetas (crédito, débito y otras) identificados con la marca VISA para que los clientes efectúen operaciones en los establecimientos afiliados. Al reconocer a Visanet Perú como una empresa asociada, el Banco registra los resultados de la asociada bajo el método de participación patrimonial, dejando de reconocerla como una inversión disponible para la venta medida al costo. El impacto de éste cambio incrementa los resultados del período en S/ 4 millones.

## **3. DISPONIBLE**

Al 30 de setiembre de 2017, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,162 millones y S/ 1,940 millones (US\$ 2,447 millones y S/ 1,726 millones al 31 de diciembre de 2016), correspondientes al encaje legal que las entidades financieras establecidas en el Perú deben mantener por los depósitos y obligaciones con terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de las entidades o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Al 30 de setiembre de 2017, los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 5% y en moneda extranjera de 44.33% sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE) en moneda nacional y extranjera según lo requerido por el BCRP (al 31 de diciembre de 2016, están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 6.5% y en moneda extranjera de 44.33%).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal y que es del 5% no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 30 de setiembre de 2017, el ingreso por estos intereses asciende a S/ 11.4 millones (S/ 8 millones al 31 de diciembre de 2016) y se encuentra incluido en el rubro Intereses por fondos disponibles del estado de resultados. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el disponible incluye fondos sujetos a restricción por S/ 2 millones, y corresponden a procesos judiciales en contra del Banco y que sirven para respaldar los pasivos que estos juicios generan.

Los fondos en garantía por operaciones de derivados, al 30 de setiembre de 2017 ascienden a S/ 246 millones (S/ 8 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el disponible incluye fondos en garantía, los cuales respaldan operaciones de pactos de recompra de divisa con el BCRP, por S/ 5,054 millones y S/ 7,906 millones respectivamente (Nota 7-b).

#### 4. INVERSIONES EN VALORES

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	3,916,047	2,665,116
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	113,587	104,567
Bonos Corporativos	107,647	33,276
Acciones en empresas del país	30,926	37,147
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u><b>4,168,844</b></u>	<u><b>2,840,743</b></u>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	2,142,407	124,701
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	304,951	99,641
U.S. Treasury bonds	35,754	-
	<u><b>2,483,112</b></u>	<u><b>224,342</b></u>
<b>Inversiones a vencimiento</b>		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u><b>473,882</b></u>	<u><b>470,686</b></u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta marzo de 2019, los cuales fueron adjudicados mediante subastas públicas o en mercados secundarios, de acuerdo con las tasas ofrecidas por las entidades financieras. Al 30 de setiembre de 2017 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.45% y 3.59% (al 31 de diciembre de 2016 en moneda nacional fluctúan entre 4.25% y 4.60% y en moneda extranjera 0.61% y 0.62%).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de setiembre de 2017 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.16% y 5.97% (2% y 7.20% al 31 de diciembre de 2016) en moneda nacional con plazos hasta agosto 2037 (febrero de 2055 al 31 de diciembre de 2016).

## 5. CARTERA DE CREDITOS

a) Este rubro comprende:

En miles de S/	2017		2016	
		%		%
<b>Créditos Directos</b>				
Préstamos	19,279,603	39	19,129,845	38
Hipotecario	11,302,646	23	10,917,221	22
Créditos de comercio exterior	5,685,445	12	5,904,719	12
Arrendamiento financiero	4,745,309	10	5,247,666	11
Consumo	4,428,460	9	4,280,944	9
Documentos descontados	1,110,851	2	1,379,693	3
Otros	2,408,403	5	2,854,160	5
	<b>48,960,717</b>	<b>100</b>	<b>49,714,248</b>	<b>100</b>
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,457,557	2	1,252,172	2
Créditos refinanciados y reestructurados	1,029,667	2	941,512	2
	<b>51,447,941</b>	<b>104</b>	<b>51,907,932</b>	<b>104</b>
<b>Más: Rendimientos devengados</b>	359,958	1	367,979	1
	<b>51,807,899</b>	<b>105</b>	<b>52,275,911</b>	<b>105</b>
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(57,744)	-	(48,896)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,495,699)	(5)	(2,347,278)	(5)
<b>TOTAL</b>	<b>49,254,456</b>	<b>100</b>	<b>49,879,737</b>	<b>100</b>
<b>Créditos Indirectos</b>	<b>15,082,167</b>		<b>16,909,812</b>	

Los créditos con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales, warrants y operaciones de arrendamiento financiero ascienden a S/ 37,295 millones al 30 de setiembre de 2017 y S/ 38,204 millones al 31 de diciembre de 2016.

Al 30 de setiembre de 2017, parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/ 508 millones (S/ 536 millones al 31 de diciembre de 2016) (Nota 10-c).

Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las tasas de interés anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2017		2016	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/	US\$	S/	US\$
Préstamos y descuentos	7.79	5.32	8.10	6.27
Hipotecario	8.42	7.45	8.66	7.79
Consumo	25.89	28.16	25.58	27.32

b) A continuación, se presenta los saldos al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS N° 11356-2008:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
		<b>%</b>		<b>%</b>
Corporativos	11,972,749	23	11,683,100	23
Hipotecarios para vivienda	11,683,227	24	11,231,044	22
Medianas empresas	10,997,590	22	11,506,431	21
Grandes empresas	8,744,617	17	9,311,519	18
Consumo	4,581,130	9	4,422,244	9
Pequeñas empresas	1,182,435	2	1,273,026	2
Empresas del Sistema Financiero	1,001,411	2	1,051,893	2
Entidades del Sector Público	767,322	1	866,075	2
Microempresas	233,972	-	93,713	-
Intermediarios de Valores	174,181	-	349,879	1
Bancos Multilaterales de desarrollo	109,300	-	119,008	-
Soberanos	7	-	-	-
	<b>51,447,941</b>	<b>100</b>	<b>51,907,932</b>	<b>100</b>

- c) Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la cartera de colocaciones se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

En miles de S/	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
		<b>%</b>		<b>%</b>
Créditos hipotecarios y de consumo	16,264,356	32	15,653,288	30
Comercio	9,832,809	19	9,641,875	19
Manufactura	9,268,260	18	9,933,091	19
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,793,047	5	2,689,679	5
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,776,037	5	3,041,021	6
Agricultura y ganadería	1,574,212	3	1,464,898	3
Electricidad, gas y agua	1,439,487	3	1,818,427	4
Intermediación financiera	1,241,047	2	1,332,660	3
Minería	1,218,617	2	1,491,427	3
Construcción	1,068,688	2	1,130,084	2
Otros	3,971,381	9	3,711,482	6
<b>Total</b>	<b>51,447,941</b>	<b>100</b>	<b>51,907,932</b>	<b>100</b>

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

En miles de S/	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Saldos al 01 de enero</b>	2,347,278	2,192,644
Provisión	1,234,067	1,488,035
Recuperaciones y reversiones	(720,690)	(863,497)
Venta de cartera	(346,679)	(440,859)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(18,277)	(29,045)
<b>Saldos al 31 de marzo</b>	<b>2,495,699</b>	<b>2,347,278</b>

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de créditos cubre las eventuales pérdidas en la cartera de créditos directos a la fecha del estado de situación financiera, y se ha efectuado

cumpliendo todos los requerimientos de la normativa vigente.

Al 30 de setiembre de 2017 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/ 1,103 millones (S/ 1,153 millones al 31 de diciembre de 2016) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 726 millones (S/ 772 millones al 31 de diciembre de 2016).

Durante el año 2017, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 347 millones (S/ 538 millones en el 2016). El valor de venta ascendió a S/ 23 millones (S/ 26 millones en el 2016) y se encuentra registrado en el rubro “Resultados por operaciones financieras” del estado de resultados.

## 6. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El movimiento de la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo y su correspondiente depreciación acumulada es el siguiente:

En miles de S/	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas</u>	<u>Trabajos en curso</u>	<u>Unidades por recibir y de reemplazo</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	120,822	783,265	507,460	7,411	218,123	23,587	710	1,661,378
Adiciones	-	10,961	59,713	1,088	6,617	44,843	437	123,659
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	(179)	16,743	9,144	-	16,987	(47,551)	(847)	(5,703)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	120,643	810,969	576,317	8,499	241,727	20,879	300	1,779,334
Adiciones	-	5,654	28,263	1,127	3,221	32,422	817	71,504
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	12,607	5,397	(449)	8,476	(28,538)	(221)	(2,728)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>120,643</u>	<u>829,230</u>	<u>609,977</u>	<u>9,177</u>	<u>253,424</u>	<u>24,763</u>	<u>896</u>	<u>1,848,110</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	420,200	264,783	5,729	92,428	-	-	783,140
Adiciones	-	35,265	49,049	762	21,599	-	-	106,675
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(1,461)	(2,249)	-	13	-	-	(3,697)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	454,004	311,583	6,491	114,040	-	-	886,118
Adiciones	-	26,901	41,147	576	17,333	-	-	85,957
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(438)	(5,878)	(449)	(2)	-	-	(6,767)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>-</u>	<u>480,467</u>	<u>346,852</u>	<u>6,618</u>	<u>131,371</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>965,308</u>
<b>Costo neto:</b>								
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>120,643</u>	<u>348,763</u>	<u>263,125</u>	<u>2,559</u>	<u>122,053</u>	<u>24,763</u>	<u>896</u>	<u>882,802</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>120,643</u>	<u>356,965</u>	<u>264,734</u>	<u>2,008</u>	<u>127,687</u>	<u>20,879</u>	<u>300</u>	<u>893,216</u>

## 7. OTROS ACTIVOS, OTROS PASIVOS, CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

- (a) Al 30 de setiembre de 2017, el rubro otros activos incluye principalmente S/ 122 millones de cargas diferidas (S/ 108 millones al 31 de diciembre de 2016) y S/ 576 millones de cuentas en trámite (S/ 465 millones al 31 de diciembre de 2016).
- (b) El rubro cuentas por pagar al 30 de setiembre de 2017, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 221 millones (S/ 174 millones a diciembre de 2016), cuentas por pagar diversas por S/ 16 millones (S/ 13 millones a diciembre de 2016), primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos por S/ 115 millones (S/ 126 millones a diciembre de 2016), dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 86 millones (S/ 96 millones a diciembre de 2016) y operaciones de pacto de recompra de divisa (Nota 3) por S/ 5,388 millones (S/ 7,750 millones al 31 de diciembre 2016 correspondientes a operaciones de pacto de recompra de divisa y de certificado de depósito con el BCRP).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 30 de setiembre de 2017 incluye principalmente S/ 599 millones de cuentas en trámite (S/ 400 millones al 31 de diciembre de 2016).
- (d) El rubro provisiones incluye provisiones por créditos indirectos, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 asciende a S/ 555 millones y S/ 542 millones, respectivamente. El Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no devengarán en pasivos adicionales. Por lo tanto, al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos, que asciende a S/ 201 millones y S/ 209 millones, respectivamente.

## 8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los depósitos están clasificados como sigue:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos a plazo	18,885,290	19,069,861
Obligaciones a la vista	15,523,539	15,415,797
Depósitos de ahorro	13,450,576	13,408,216
Otras obligaciones	<u>78,471</u>	<u>52,870</u>
Total	<u><u>47,937,876</u></u>	<u><u>47,946,744</u></u>

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

## 9. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 30 de setiembre de 2017 los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 3.2% en moneda nacional (4.25% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2016) y 0.60% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016. No cuentan con garantías específicas.

Los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente, al 31 de diciembre de 2016 la tasa de interés anual fue de 4% en moneda nacional. No cuentan con garantías específicas.

## 10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

En miles S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	3,565,128	4,632,385
Organismos Financieros Internacionales (b)	694,979	536,487
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (c)	507,748	158,211
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	10,739	33,188
Intereses devengados por pagar	<u>49,101</u>	<u>66,469</u>
<b>Total Adeudos y Obligaciones Financieras</b>	<b><u>4,827,695</u></b>	<b><u>5,426,740</u></b>
Bonos Corporativos	4,267,590	4,327,732
Bonos Subordinados	1,533,135	1,658,965
Bonos de Arrendamiento Financiero	405,100	405,100
Certificados de depósitos negociables	64,116	112,440
Intereses devengados por pagar	<u>72,340</u>	<u>78,612</u>
<b>Total Valores y Títulos (d)</b>	<b><u>6,342,281</u></b>	<b><u>6,582,849</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>11,169,976</u></b>	<b><u>12,009,589</u></b>

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

### (a) Instituciones Financieras del Exterior

Al 30 de setiembre de 2017, estos saldos generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado que fluctúan entre 1.2% y 7.4% (1.2% y 7.4% al 31 de diciembre de 2016). El detalle es el siguiente:

En miles de S/ y US\$

Nombre del acreedor	2017		2016		Vencimientos de pago
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	343,789	1,122,471	343,006	1,151,128	Noviembre 2020
Credit Suisse (iii) (v)	200,000	653,000	200,000	671,200	Octubre 2040
Standard Chartered (ii) (iv) (v)	177,143	578,371	98,929	332,004	Noviembre 2017 y Junio 2022
Wells Fargo Bank (ii) (v)	96,783	315,998	102,505	344,009	Noviembre 2017 y Junio 2022
Bank of Nova Scotia	80,000	261,200	-	-	Octubre 2017
Bank of America	60,000	195,900	-	-	Octubre 2017
The Bank of New York	50,000	163,250	48,000	161,088	Noviembre 2017
Citibank NY	40,000	130,600	-	-	Noviembre 2017
Banco de Montreal	25,000	81,625	-	-	Noviembre 2017
Otros menores	16,707	54,550	2,788	9,357	Octubre 2017
DEG Deutsche Investitions (v)	2,500	8,163	5,000	16,780	Octubre 2017
Goldman Sachs Bank	-	-	500,101	1,678,339	
Corporación Andina de Fomento	-	-	40,000	134,240	
Citibank NA	-	-	30,000	100,680	
Sumitomo Bank	-	-	5,000	16,780	
West LB	-	-	5,000	16,780	
	<u>1,091,922</u>	<u>3,565,128</u>	<u>1,380,329</u>	<u>4,632,385</u>	
Intereses devengados por pagar	14,777	48,248	19,226	64,524	
	<b><u>1,106,699</u></b>	<b><u>3,613,376</u></b>	<b><u>1,399,555</u></b>	<b><u>4,696,909</u></b>	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones pactado a una tasa fija anual del 5.50% y con vencimiento en noviembre de 2020, asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 30 de setiembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 16 millones de ganancias, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 18 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2016).
- (ii) Incluye dos préstamos por un total de US\$ 75 millones (nota 15-b). Asimismo, incluye un préstamo por un monto nominal de US\$ 48 millones pactado a una tasa fija anual del 5% y con vencimiento en junio de 2022, asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 30 de setiembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 2 millones de ganancias, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 3 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2016).
- (iii) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera a una tasa de interés anual de 7.38% aprobado por la SBS. En virtud de la Resolución SBS N° 975-2016, dicho préstamo seguirá computando como Patrimonio Efectivo de Nivel 1 observando el plazo de adecuación establecido en el Reglamento de Deuda Subordinada vigente a partir de febrero 2016.
- (iv) Incluye un préstamo por US\$ 27 millones, con vencimiento en junio del 2022 y cuenta con cobertura de flujos de efectivo a través de la contratación de un IRS (Nota 15-a).
- (v) Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene en cuentas por pagar (Nota 7) del estado de situación financiera un saldo de S/ 10 y S/ 11 millones, respectivamente, correspondiente a los costos de fondos de los adeudados.

(b) Organismos Financieros Internacionales

Las deudas a organismos financieros internacionales generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre Libor + 1.35% y 6.38% al 30 de setiembre de 2017 (Libor + 1.35% y 6.38% al 31 de diciembre de 2016), y no cuentan con garantías específicas.

En miles de S/ y US\$

Nombre del acreedor	2017		2016		Vencimientos de pago
	US\$	S/	US\$	S/	
Corporación Andina de Fomento	200,000	653,000	-	-	Noviembre 2017
International Finance Corporation - IFC	12,857	41,979	17,143	57,531	Diciembre 2018
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	-	-	30,000	100,680	Febrero 2017
	<u>212,857</u>	<u>694,979</u>	<u>47,143</u>	<u>158,211</u>	
Gastos devengados por pagar	180	586	440	1,475	
	<u>213,037</u>	<u>695,565</u>	<u>47,583</u>	<u>159,686</u>	

(c) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/ 498 millones y en moneda extranjera por US\$ 3 millones (S/ 523 millones en moneda nacional y en moneda extranjera por US\$ 4 millones al 31 de diciembre de 2016). Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta setiembre de 2037 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en moneda nacional de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

Al 30 de setiembre de 2017, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/ 508 millones (S/ 536 millones al 31 de diciembre de 2016) se encuentra garantizado con parte de la cartera crediticia hipotecaria hasta por dicho importe (Nota 5). Los préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados estos fondos, las condiciones financieras que el prestatario debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

## (d) Valores y títulos

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

En miles de S/ y US\$

<b>Programa</b>	<b>Importe autorizado</b>	<b>Emisión</b>	<b>Serie</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto Original Colocado</b>	<b>Saldo al 30.09.17</b>	<b>Saldo al 31.12.16</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
<b>Bonos corporativos</b>								
Tercer programa	USD 100 millones ó S/. 315 millones	Sétima	Única	PEN	60,000	60,000	60,000	Mayo 2018
Cuarto programa	USD 100 millones	Primera	Única	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
		Segunda	A	PEN	80,000	80,000	80,000	Agosto 2020
		Tercera	A	PEN	100,000	100,000	100,000	Agosto 2018
Quinto programa	USD 250 millones	Segunda	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
		Quinta	Única	PEN	200,000	197,238	187,551	Abril 2019
Sexto programa	USD 250 millones	Primera	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Abril 2019
		Primera	B	PEN	100,000	100,000	100,000	Abril 2019
		Segunda	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Junio 2021
Primer programa emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,613,813	1,650,674	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,626,539	1,659,507	Abril 2018
						<b>4,267,590</b>	<b>4,327,732</b>	
<b>Bonos subordinados</b>								
Primer programa	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Segunda	A	USD	20,000	64,999	67,120	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	77,339	75,653	Junio 2032
		Primera	A	PEN	40,000	-	39,821	
Segundo programa	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	-	66,793	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	68,857	67,356	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	65,300	67,120	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	59,804	58,501	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	65,591	64,162	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	38,676	37,834	Diciembre 2033
Tercer programa	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	146,926	151,020	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	945,643	963,585	Setiembre 2029
						<b>1,533,135</b>	<b>1,658,965</b>	
<b>Bonos de Arrendamiento Financiero</b>								
Segundo programa	USD 250 millones	Primera	B	PEN	205,100	205,100	205,100	Octubre 2019
		Primera	C	PEN	200,000	200,000	-	Enero 2020
		Primera	A	PEN	200,000	-	200,000	
						<b>405,100</b>	<b>405,100</b>	
<b>Certificados de depósitos negociables</b>								
						<b>64,116</b>	<b>112,440</b>	
<b>Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación</b>								
						<b>72,340</b>	<b>78,612</b>	
						<b>6,342,281</b>	<b>6,582,849</b>	

Los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 5.8% y 7.5% al 30 de setiembre de 2017 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2016) y entre 3.3% y 5% para moneda extranjera al 30 de setiembre de 2017 (entre 3.3% y 5% al 31 de diciembre de 2016).

La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones se encuentran coberturada con un Cross Currency Swap – CCS. Al 30 de setiembre de 2017 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/ 3 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de moneda cubierto. (S/ 12 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancia acumulada).

En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual del 5% y con vencimiento en Agosto de 2022. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 30 de setiembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 19 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto. (S/ 27 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancia acumulada).

En abril de 2013, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual del 3.25% y con vencimiento en Abril de 2018. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 30 de setiembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 5 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/ 16 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancia acumuladas).

En setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$300 millones, con tasa fija anual del 5.25% y con vencimiento en setiembre de 2029. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 30 de setiembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 28 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/ 37 millones al 31 de diciembre de 2016 de ganancia acumulada).

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con las condiciones de la Ley General y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre VAC más un Spread y 5.1% para moneda nacional y entre 5.3% y 6.5% en moneda extranjera.

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 5.5% y 6%, se encuentran respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero y han sido financiados por dichos bonos.

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene en cuentas por pagar (Nota 7) del estado de situación financiera un saldo de S/ 12 y S/ 15 millones, respectivamente, correspondiente a los costos de fondos de las emisiones.

## **11. PATRIMONIO**

### **(a) Capital Social**

Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y sus modificaciones está representado por 4,883,119 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción.

Las Juntas Generales Obligatorias de Accionistas de fechas 30 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, acordaron el aumento del capital social por S/ 482 millones y S/ 617 millones, respectivamente, mediante la capitalización de resultados acumulados y de reserva facultativa.

Las acciones comunes están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Al 30 de setiembre 2017, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/ 4.25 por acción (al 31 de diciembre de 2016 fue de S/ 4 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 100% (100% al 31 de diciembre de 2016).

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

<b>Participación individual del capital</b>	<b>Número de accionistas</b>	<b>Total de participación</b>
Hasta 1	7,729	3.29%
De 1.01 al 5	3	4.47%
De 45.01 al 100	2	92.24%
	<b>7,734</b>	<b>100.00%</b>

**(b) Reservas**

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

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 30 de marzo de 2017 y del 31 de marzo de 2016 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del ejercicio 2016 (S/ 134 millones) y ejercicio 2015 (S/ 137 millones), respectivamente.

**(c) Resultados acumulados**

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 30 de marzo de 2017 y del 31 de marzo de 2016, se acordaron distribuir dividendos por S/ 723 y S/ 617 millones, respectivamente.

Los dividendos de las utilidades del año 2016 distribuidas en el año 2017 están afectos a una retención del impuesto a la renta de 6.8%. Los dividendos de las utilidades del año 2017 en adelante están afectos a una retención del impuesto a la renta del 5%.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 30 de marzo de 2017 y del 31 de marzo de 2016 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 482 millones y S/ 617 millones, respectivamente.

**(d) Ajustes al Patrimonio**

Al 30 de setiembre de 2017, los ajustes al patrimonio incluyen S/ 1.3 millones de ganancias no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/ 3 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2016), S/ 2.2 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/ 2.2 millones al 31 de diciembre de 2016), S/ 0.8 millones de pérdidas no realizadas por inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/ 0.1 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2016) y S/ 0.5 millones de ganancias no realizadas por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 1.3 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2016) y S/ 0.2 millones en otros ajustes de subsidiarias.

## 12. PATRIMONIO EFECTIVO Y LÍMITES LEGALES

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

Con fecha 20 de julio de 2011 se publicó la Resolución SBS N° 8425-2011 (Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional) mediante el cual las empresas deberán cumplir con los requerimientos por ciclo económico, por riesgo de concentración crediticia (individual y sectorial), por riesgo de concentración de mercado, riesgo por tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos.

Al 30 de setiembre de 2017, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 9,000 millones (S/ 9,001 millones al 31 de diciembre de 2016). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, totalizan S/ 61,641 millones al 30 de setiembre de 2017 (S/ 63,146 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de setiembre de 2017, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.60% (14.25% al 31 de diciembre de 2016).

## 13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

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

	Cantidad de Acciones (en miles)	
	2017	2016
En circulación al inicio del período	4,401,368	3,784,146
Capitalización de resultados	481,751	1,098,973
En circulación al final del período	4,883,119	4,883,119
Utilidad neta del período (en miles de S/)	999,312	977,565
Utilidad básica y diluida por acción	0.205	0.200

## 14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco ha otorgado créditos, provisto y solicitado servicios bancarios, relaciones de corresponsalía, operaciones con instrumentos financieros derivados registrados a su valor nominal y otras operaciones con empresas vinculadas y subsidiarias, cuyos saldos son detallados a continuación:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo -		
Disponibles	889	13,460
Cartera de créditos	1,043,857	767,128
Otros activos	346,440	282,365
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	1,065,841	1,246,808
Adeudados y obligaciones financieras	57,651	62,221
Otros Pasivos	305,940	509,741
Contingentes	8,889,231	9,073,690

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

Las operaciones realizadas con empresas vinculadas y subsidiarias, incluidas en el estado de resultado por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 30 de setiembre de 2016, comprende:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses	13,972	8,316
Gastos por intereses	(9,001)	(1,319)
Otros ingresos (gastos), neto	(38,649)	(55,620)

#### **Préstamos al personal**

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en el Perú. Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 405 millones y S/ 406 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2017 y 2016, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 8 millones.

#### **15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN**

##### a) Instrumentos financieros derivados

Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el monto de referencia equivalente en soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados fue como sigue:

En miles de S/

		2017			
		Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
<b>Derivados para negociación</b>					
	Forward de moneda		10,888,917	81,129	70,044
	Opciones de acciones, cambio y otros		1,247,410	23,012	23,012
	Opciones de tasa de interés		41,057	-	-
	Swap de moneda		5,850,160	405,033	318,141
	Swap de tasa de interés		5,378,039	26,463	36,086
	Provisión por riesgo país		-	(4,664)	-
<b>Total Derivados para negociación</b>			<b>23,405,583</b>	<b>530,973</b>	<b>447,283</b>
<b>Derivados de cobertura</b>					
<b>A valor razonable</b>			<b>5,788,659</b>	<b>-</b>	<b>121,091</b>
	Swap de moneda	Emisión Bono	246,321	-	48,133
	Swap de tasa de interés	Adeudado	1,297,838	-	18,876
	Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,244,500	-	54,082
<b>Flujo de efectivo</b>			<b>88,621</b>	<b>743</b>	<b>-</b>
	Swap de tasa de interés	Adeudado	88,621	743	-
<b>Total Derivados de cobertura</b>			<b>5,877,280</b>	<b>743</b>	<b>121,091</b>
<b>TOTAL</b>			<b>29,282,863</b>	<b>531,716</b>	<b>568,374</b>

En miles de S/

		2016			
		Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
<b>Derivados para negociación</b>					
	Forward de moneda		9,567,860	195,042	108,524
	Opciones de acciones, cambio y otros		1,158,665	18,881	18,881
	Opciones de tasa de interés		137,123	24	240
	Swap de moneda		6,919,265	606,733	541,325
	Swap de tasa de interés		5,842,547	23,349	41,618
	Provisión por riesgo país		-	(5,314)	-
<b>Total Derivados para negociación</b>			<b>23,625,460</b>	<b>838,715</b>	<b>710,588</b>
<b>Derivados de cobertura</b>					
<b>A valor razonable</b>			<b>7,653,167</b>	<b>1,910</b>	<b>161,476</b>
	Swap de moneda	Emisión Bono	253,187	-	65,253
	Swap de tasa de interés	Adeudado	3,037,180	1,910	21,168
	Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,362,800	-	75,055
<b>Flujo de efectivo</b>			<b>266,562</b>	<b>1,679</b>	<b>215</b>
	Swap de tasa de interés	Adeudado	105,474	783	-
	Swap de moneda	Adeudado	161,088	896	215
<b>Total Derivados de cobertura</b>			<b>7,919,729</b>	<b>3,589</b>	<b>161,691</b>
<b>TOTAL</b>			<b>31,545,189</b>	<b>842,304</b>	<b>872,279</b>

### **Derivado de cobertura a valor razonable**

- (i) Al 30 de setiembre de 2017 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 246 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 30 de setiembre de 2017, el valor razonable del CCS asciende a una ganancia de S/ 10 millones, el cual se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2016, el valor razonable ascendió a una ganancia de S/ 12 millones).

Al 30 de setiembre de 2017 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 5,542 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos y emisiones. Mediante los IRS, el Banco recibe un tipo de interés fijo en dólares y paga un tipo de interés variable en esa misma moneda. Al 30 de setiembre de 2017, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a una ganancia de S/ 28 millones, la cual se encuentra incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2016, la variación del valor razonable ascendió a una pérdida de S/ 54 millones).

### **Derivado de cobertura de flujos de efectivo**

- (ii) Al 30 de setiembre de 2017 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 89 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos. Mediante los IRS el Banco recibe un tipo de interés variable en dólares y paga un tipo de interés fijo en esa misma moneda. Al 30 de setiembre de 2017, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 0.6 millones de ganancia y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales (Ganancia por S/ 0.6 millones al 31 de diciembre de 2016).

#### **b) Otras Acreedoras**

En junio de 2012, Continental DPR Finance Company realizó una emisión a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) cuyo saldo al 30 de setiembre de 2017 asciende a US\$ 75 millones. Dicha emisión de notas vencen el 15 de junio de 2022. Todas las notas tienen cupones trimestrales. Las series C y D consideran periodos de gracia de tres años. Devengan intereses a una tasa Libor más un Spread, excepto parte de la emisión a 10 años por US\$ 48 millones emitida a tasa fija (Nota 10).

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

Los documentos marco contienen cláusulas de cumplimiento relativas a ratios financieros del Banco y otras condiciones específicas relacionadas a los flujos cedidos, sobre los cuales, al 30 de setiembre de 2017 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

## **16. INGRESOS POR INTERESES**

Los ingresos por intereses al tercer trimestre de 2017 en relación al 2016 disminuyeron en 3%, por el efecto neto de la disminución de ingresos por cartera de créditos y de operaciones de cobertura, y del incremento de inversiones disponibles para la venta, inversiones a valor razonable con cambio en resultados e intereses por el disponible.

**17. GASTOS POR INTERESES**

Los gastos por intereses al tercer trimestre de 2017 en relación al 2016 disminuyeron en 6%, básicamente por el efecto neto del aumento de los intereses por obligaciones con el público y la disminución de intereses por adeudos y obligaciones financieras, intereses de fondos interbancarios e intereses por cuentas por pagar que están relacionados a las operaciones de pactos de recompra de divisa y certificados de depósitos con el BCRP.

**18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO**

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al tercer trimestre de 2017 tuvieron una disminución neta del 1% respecto al 2016. Estos rubros comprenden ingresos por operaciones contingentes, transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, y otros ingresos y gastos.

**19. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO**

Los gastos de personal y directorio disminuyeron al tercer trimestre de 2017 en 2% respecto al 2016. Este rubro comprende los sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal del Banco.

**20. HECHOS POSTERIORES**

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.