

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

	Notas	2017	2016		Notas	2017	2016
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	3	15,310,317	20,800,985	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8	47,401,703	47,946,744
Caja		2,446,498	2,518,890	Obligaciones a la Vista		16,122,804	15,415,797
Banco Central de Reserva del Perú		6,357,252	8,714,892	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		14,625,612	13,408,216
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		117,186	66,655	Obligaciones por Cuentas a Plazo		16,574,653	19,069,861
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		1,993,030	1,448,987	Otras Obligaciones		78,634	52,870
Canje		102,624	131,184	FONDOS INTERBANCARIOS	9	911,486	0
Otras disponibilidades				DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		1,970,505	1,487,387
		4,293,727	7,920,377	Depósitos a la Vista		404,797	450,428
FONDOS INTERBANCARIOS	9	0	728,080	Depósitos de Ahorro		75,789	107,427
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	4,084,127	224,342	Depósitos a Plazo		1,489,919	929,532
Instrumento de Capital		0	0	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	11,065,546	12,009,589
Instrumento de Deuda		4,084,127	224,342	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		512,817	570,144
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	3,461,434	2,840,743	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		3,740,787	4,856,596
Instrumentos representativos de Capital		32,204	37,783	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
Instrumentos representativos de deuda		3,429,230	2,802,960	Valores y Títulos		6,811,942	6,582,849
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	0	470,686	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	383,174	710,588
CARTERA DE CREDITOS	5	49,892,071	49,879,737	DERIVADOS DE COBERTURA	15	142,782	161,691
Cartera de Créditos Vigentes		49,790,281	50,081,617	CUENTAS POR PAGAR	7	5,641,407	8,351,699
Cartera de Créditos Reestructurados		1,556	1,611	PROVISIONES	7	670,955	542,186
Cartera de Créditos Refinanciados		1,077,606	910,980	Provisión para Créditos Contingentes		232,783	142,560
Cartera de Créditos Vencidos		206,592	238,282	Provisión para litigio y demandas		17,051	19,326
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,157,129	994,525	Otros		421,121	380,300
(-) Provisiones para Créditos		-2,341,093	-2,347,278	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	499,288	838,715	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	15	1,191	3,589	OTROS PASIVOS		743,731	421,394
CUENTAS POR COBRAR		67,182	126,824	TOTAL DEL PASIVO		68,931,289	71,631,278
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		15,952	86,429	PATRIMONIO			
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		51,230	40,395	Capital social	11 (a)	4,883,119	4,401,368
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS		165,314	208,257	Capital adicional		0	0
Bienes Realizables		1,023	666	Acciones Propias en Cartera		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		164,291	207,591	Reservas	11 (b)	1,383,079	1,249,175
PARTICIPACIONES		337,742	219,810	Resultados Acumulados	11 (c)	0	0
Subsidiarias		325,516	215,937	Resultado Neto del Ejercicio		1,387,093	1,337,968
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		12,226	3,873	Ajustes al Patrimonio	11 (d)	6,387	380
Otras		0	0	TOTAL DEL PATRIMONIO	11	7,659,678	6,988,891
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	6	922,997	893,216	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		76,590,967	78,620,169
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		229,741	133,256				
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		302,524	256,915				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		368,004	419,572				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		0	599				
OTROS ACTIVOS	7	949,035	574,843				
TOTAL DEL ACTIVO		76,590,967	78,620,169				
CONTINGENTES DEUDORAS		40,957,853	43,628,935				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		30,962,782	24,264,032				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		173,201,274	171,909,889				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		5,916,332	5,752,211				

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados
Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
INGRESOS POR INTERESES				
Disponible	10,011	4,601	43,706	24,858
Fondos interbancarios	1,534	2,171	6,877	4,545
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	32,673	4,151	70,129	18,889
Inversiones disponibles para la venta	28,303	46,134	158,702	166,964
Inversiones a vencimiento	1,160	8,382	23,438	29,472
Cartera de créditos directos	1,030,307	1,066,769	4,070,174	4,211,312
Resultado por operaciones de cobertura	-2,589	4,913	2,818	45,717
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	2,289	2,608	4,131	4,047
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	16	1,103,688	4,379,975	4,505,804
GASTOS POR INTERESES				
Obligaciones con el público	-161,232	-145,458	-638,547	-537,800
Fondos interbancarios	-1,109	-2,402	-4,657	-11,466
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-19,386	-9,021	-63,517	-51,139
Adeudos y obligaciones financieras	-128,717	-161,908	-518,871	-646,115
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-8,050	-11,596	-33,202	-35,689
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-42,771	-66,436	-161,336	-272,484
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-203	-885	-1,321	-3,860
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-77,693	-82,991	-323,012	-334,082
Intereses de cuentas por pagar	-59,306	-87,204	-283,039	-374,565
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Otros Gastos Financieros	265	-599	-1,237	-2,143
TOTAL GASTOS POR INTERESES	17	-369,485	-1,509,868	-1,623,228
MARGEN FINANCIERO BRUTO	734,203	733,137	2,870,107	2,882,576
(-) Provisiones para créditos directos	-25,819	-149,830	-539,184	-621,180
MARGEN FINANCIERO NETO	708,384	583,307	2,330,923	2,261,396
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
18	286,830	262,636	1,067,941	1,033,155
Ingresos por créditos indirectos	52,431	52,433	205,086	218,172
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	282	342	1,116	1,241
Ingreso por emisión de dinero electrónico	0	0	0	0
Ingresos Diversos	234,117	209,861	861,739	813,742
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
18	-84,719	-93,555	-303,372	-293,833
Gastos por créditos indirectos	-3	-9	-8	-9
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito	-16,072	-15,019	-62,532	-58,368
Gastos Diversos	-68,644	-78,527	-240,832	-235,456
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	910,495	752,388	3,095,492	3,000,718
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)				
	145,002	150,349	587,264	529,344
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	3,506	-2,485	28,339	18,595
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en commodities	0	0	0	0
Inversiones disponibles para la venta	5,967	17,473	17,065	24,735
Derivados de negociación	41,879	28,588	92,094	70,217
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones	2,345	7,000	29,622	20,497
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	82,529	98,911	388,923	370,922
Otros	8,776	862	31,221	24,378
MARGEN OPERACIONAL	1,055,497	902,737	3,682,756	3,530,062
GASTOS DE ADMINISTRACION				
19	-181,043	-179,834	-713,261	-725,218
Gastos de Personal y Directorio	-188,202	-169,201	-712,450	-738,935
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-10,252	-10,763	-42,786	-44,884
Impuestos y Contribuciones	-32,283	-27,679	-122,561	-108,498
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	643,717	515,260	2,091,698	1,912,527
MARGEN OPERACIONAL NETO				
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES				
	-78,796	-4,125	-92,881	-10,959
Provisiones para créditos indirectos	-872	457	-17,804	-13,222
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar	-11,375	-15,117	-23,731	-38,946
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	8	0	-423	0
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0
Deterioro de inversiones	0	0	0	0
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0
Deterioro de activos intangibles	0	-10,911	0	-10,911
Provisiones para litigios y demandas	-15,122	-37,003	-17,050	-40,005
Otras provisiones	-1,041	282	-3,452	-234
RESULTADO DE OPERACIÓN	536,519	448,843	1,936,357	1,798,250
Otros ingresos y egresos	-13,399	-432	-53,458	-29,266
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	523,120	448,411	1,882,899	1,768,984
IMPUESTO A LA RENTA	-135,339	-88,008	-495,806	-431,016
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	387,781	360,403	1,387,093	1,337,968
Utilidad (pérdida) básica por acción	13	0.079	0.284	0.274
Utilidad (pérdida) diluida por acción	13	0.079	0.284	0.274

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(En miles de soles)

	Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		387,781	360,403	1,387,093	1,337,968
Otro Resultado Integral:					
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero		0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable		0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo		449	604	-723	1,173
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero		0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		597	964	120	116
Superávit de revaluación		0	0	0	0
Otros		917	-1,451	4,669	10,601
Otro resultado integral antes de impuestos		1,963	117	4,066	11,890
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral					
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero		0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable		0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo		-133	-225	213	-373
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		1,093	-842	1,728	412
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		960	-1,067	1,941	39
Otros resultado integral		2,923	-950	6,007	11,929
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias		390,704	359,453	1,393,100	1,349,897

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 31 de Diciembre de 2017	Del 1 de Enero de 2016 al 31 de Diciembre de 2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		1,387,093	1,337,968
AJUSTES			
Depreciación y amortización		122,561	108,498
Provisiones		694,526	724,573
Deterioro		0	0
Otros ajustes		454,758	417,183
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento neto) disminución en activos			
Creditos		-1,074,785	-2,878,720
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-3,859,786	-153,278
Disponibles para la venta		980,239	1,849,555
Cuentas por cobrar y otras		4,313,286	2,385,914
Aumento neto (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		793,970	-370,658
Cuentas por pagar y otras		-2,696,810	-2,337,728
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones netas en activos y pasivos			
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		1,115,052	1,083,307
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		388,574	549,837
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
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		-247,518	-187,503
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		34,168	19,439
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		-100,000	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-313,350	-266,125
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Entrada por la emisión de pasivos financieros subordinados		0	0
Salida por el rescate de pasivos financieros subordinados		-64,820	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio		0	0
Dividendos pagados		-722,004	-616,067
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		508,000	33,951
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		-200,000	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-478,824	-582,116
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio			
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		-403,600	-298,404
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		-589,815	-315,863
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		-993,415	-614,267
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período		14,564,817	15,179,084
		13,571,402	14,564,817

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
Saldos al 1ero. de enero de 2016	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,604	0	0	0	573	0	-227	0	-11,895	-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
3. Saldo Inicial después de ajustes	3,784,146	0	0	1,111,786	0	1,371,604	0	0	0	573	0	-227	0	-11,895	-11,549	6,255,987
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							1,337,968									1,337,968
7. Otro Resultado Integral								0	0	800	0	116	0	11,013	11,929	11,929
8. Resultado Integral Total							1,337,968	0	0	800	0	116	0	11,013	11,929	1,349,897
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados						-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	137,306	83	-137,160										229
Total de cambios en el patrimonio	617,222	0	0	137,306	83	-1,371,604	1,337,968	0	0	800	0	116	0	11,013	11,929	732,904
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	4,401,368	0	0	1,249,092	83	0	1,337,968	0	0	1,373	0	-111	0	-882	380	6,988,891
Saldos al 1ero. de enero de 2017	4,401,368	0	0	1,249,092	83	1,337,968	0	0	0	1,373	0	-111	0	-882	380	6,988,891
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Saldo Inicial después de ajustes	4,401,368	0	0	1,249,092	83	1,337,968	0	0	0	1,373	0	-111	0	-882	380	6,988,891
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							1,387,093									1,387,093
7. Otro Resultado Integral								0	0	-509	0	120	0	6,396	6,007	6,007
8. Resultado Integral Total							1,387,093	0	0	-509	0	120	0	6,396	6,007	1,393,100
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados						-722,503										-722,503
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	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
Total de cambios en el patrimonio	481,751	0	0	133,987	-83	-1,337,968	1,387,093	0	0	-509	0	120	0	6,396	6,007	670,787
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	4,883,119	0	0	1,383,079	0	0	1,387,093	0	0	864	0	9	0	5,514	6,387	7,659,878

BBVA BANCO CONTINENTAL

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

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fue 5,666 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/

Empresa adquirida	Valor de adquisición	% Participación
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/

Empresa adquirida	Activos	Pasivo	Patrimonio
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 31 de diciembre de 2017 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco los cuales serán sometidos para su aprobación en Junta General de Accionistas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 31 de diciembre 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:

Debido al incremento de la participación patrimonial del Banco en Compañía Peruana de Medios de Pago SAC (Visanet Perú) a 20.28% (19.63% al 31 de diciembre de 2016) es que, a partir de setiembre de 2017, dicha inversión se reconoce como Asociada bajo el método de participación patrimonial, dejándola de reconocer como Inversión Disponible para la Venta al costo, generando un impacto en los resultados del ejercicio en S/ 4 millones. Cabe indicar, que esta participación patrimonial responde a que el Banco opera sus diferentes tipos de tarjetas (crédito, débito y otras) bajo la marca VISA con la finalidad de que sus clientes realicen operaciones en los establecimientos afiliados.

Con fecha 6 de noviembre de 2017, el Banco realizó un aumento de capital a través de un aporte en efectivo a su subsidiaria Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. por S/ 100 millones.

En noviembre de 2017, los bonos soberanos de la República del Perú que el Banco tenía registrado en su cartera de vencimiento fueron reclasificados como inversiones disponibles para la venta. Dichos títulos tienen como fechas de vencimiento octubre de 2024 y enero de 2035. Al 31 de diciembre de 2017 su saldo en libros asciende a S/ 482 millones.

3. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2017, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,087 millones y S/ 1,875 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017, el ingreso por estos intereses asciende a S/ 16.4 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017 ascienden a S/ 199 millones (S/ 8 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 31 de diciembre 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/ 4,089 millones y S/ 7,906 millones respectivamente (Nota 7-b).

4. INVERSIONES EN VALORES

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	3,720,682	124,701
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u>363,445</u>	<u>99,641</u>
	<u>4,084,127</u>	<u>224,342</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	2,632,282	2,665,116
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	691,308	104,567
Bonos Corporativos	105,640	33,276
Acciones en empresas del país	31,383	37,147
Acciones en empresas del exterior	<u>821</u>	<u>637</u>
	<u>3,461,434</u>	<u>2,840,743</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u>-</u>	<u>470,686</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 31 de diciembre de 2017 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.05% y 3.25% y en moneda extranjera el rendimiento es 1.60% (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 31 de diciembre de 2017 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.16% y 6.10% (2% y 7.20% al 31 de diciembre de 2016) en moneda nacional con plazos hasta febrero 2042 (febrero de 2055 al 31 de diciembre de 2016).

5. CARTERA DE CREDITOS

- a) Este rubro comprende:

En miles de S/	2017		2016	
		%		%
Créditos Directos				
Préstamos	18,475,157	38	19,129,845	38
Hipotecario	11,637,944	24	10,917,221	22
Créditos de comercio exterior	6,130,095	12	5,904,719	12
Consumo	4,679,738	9	4,280,944	9
Arrendamiento financiero	4,621,695	9	5,247,666	11
Documentos descontados	1,111,484	3	1,379,693	3
Otros	2,776,050	5	2,854,160	5
	49,432,163	100	49,714,248	100
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,389,419	2	1,252,172	2
Créditos refinanciados y reestructurados	1,110,573	2	941,512	2
	51,932,155	104	51,907,932	104
Más: Rendimientos devengados	358,731	1	367,979	1
	52,290,886	105	52,275,911	105
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(57,722)	-	(48,896)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,341,093)	(5)	(2,347,278)	(5)
TOTAL	49,892,071	100	49,879,737	100
Créditos Indirectos	15,640,124		16,909,812	

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/ 38,349 millones al 31 de diciembre de 2017 y S/ 38,204 millones al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre 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/ 500 millones (S/ 536 millones al 31 de diciembre de 2016) (Nota 10-b).

Al 31 de diciembre 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	7.77	5.67	8.10	6.27
Hipotecario	8.29	7.31	8.66	7.79
Consumo	25.27	28.31	25.58	27.32

- b) A continuación, se presenta los saldos al 31 de diciembre 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:

En miles de S/	2017		2016	
		%		%
Hipotecarios para vivienda	12,028,957	23	11,231,044	21
Medianas empresas	11,522,500	22	11,506,431	22
Corporativos	10,956,495	21	11,683,100	23
Grandes empresas	8,927,043	18	9,311,519	18
Consumo	4,827,809	9	4,422,244	9
Pequeñas empresas	1,249,835	2	1,273,026	2
Empresas del Sistema Financiero	1,029,028	2	1,051,893	2
Entidades del Sector Público	925,380	2	866,075	2
Intermediarios de Valores	262,297	1	349,879	1
Bancos Multilaterales de desarrollo	106,901	-	119,008	-
Microempresas	95,910	-	93,713	-
	51,932,155	100	51,907,932	100

- c) Al 31 de diciembre 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/	2017		2016	
		%		%
Créditos hipotecarios y de consumo	16,856,766	33	15,653,288	30
Comercio	9,064,315	17	9,641,875	19
Manufactura	8,949,218	17	9,933,091	19
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,012,794	6	3,041,021	6
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,572,301	5	2,689,679	5
Minería	1,740,067	3	1,491,427	3
Agricultura y ganadería	1,570,030	3	1,464,898	3
Intermediación financiera	1,410,736	3	1,332,660	3
Electricidad, gas y agua	1,290,543	2	1,818,427	4
Construcción	1,106,090	2	1,130,084	2
Otros	4,359,295	9	3,711,482	6
Total	51,932,155	100	51,907,932	100

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

En miles de S/	2017	2016
Saldos al 01 de enero	2,347,278	2,192,644
Provisión	1,494,979	1,488,035
Recuperaciones y reversiones	(955,780)	(863,497)
Venta de cartera	(520,981)	(440,859)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(24,403)	(29,045)
Saldos al 31 de diciembre	<u>2,341,093</u>	<u>2,347,278</u>

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 31 de diciembre de 2017 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/ 928 millones (S/ 1,153 millones al 31 de diciembre de 2016) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 583 millones (S/ 772 millones al 31 de diciembre de 2016).

Durante el año 2017, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 521 millones (S/ 538 millones en el 2016). El valor de venta ascendió a S/ 33 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>
Costo:								
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	-	9,126	40,541	1,127	5,206	85,375	1,256	142,631
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	(158)	21,833	7,136	(1,045)	5,358	(37,768)	(1,301)	(5,945)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>120,485</u>	<u>841,928</u>	<u>623,994</u>	<u>8,581</u>	<u>252,291</u>	<u>68,486</u>	<u>255</u>	<u>1,916,020</u>
Depreciación acumulada:								
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	-	35,908	55,821	809	23,262	-	-	115,800
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	5,036	(7,408)	(1,045)	(5,478)	-	-	(8,895)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>494,948</u>	<u>359,996</u>	<u>6,255</u>	<u>131,824</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>993,023</u>
Costo neto:								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>120,485</u>	<u>346,980</u>	<u>263,998</u>	<u>2,326</u>	<u>120,467</u>	<u>68,486</u>	<u>255</u>	<u>922,997</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 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, el rubro otros activos incluye principalmente S/ 97 millones de cargas diferidas (S/ 108 millones al 31 de diciembre de 2016) y S/ 850 millones de cuentas en trámite (S/ 465 millones al 31 de diciembre de 2016).
- (b) El rubro cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 277 millones (S/ 174 millones a diciembre de 2016), cuentas por pagar diversas por S/ 13 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/ 144 millones (S/ 126 millones a diciembre de 2016), dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 106 millones (S/ 96 millones a diciembre de 2016) y operaciones de pacto de recompra de divisa (Nota 3), certificado de depósitos con el BCRP y bonos soberanos de la República del Perú (Nota 4) por S/ 4,828 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 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente S/ 720 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 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 asciende a S/ 671 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 31 de diciembre 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/ 214 millones y S/ 209 millones, respectivamente.

8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 31 de diciembre 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	16,574,653	19,069,861
Obligaciones a la vista	16,122,804	15,415,797
Depósitos de ahorro	14,625,612	13,408,216
Otras obligaciones	78,634	52,870
Total	<u><u>47,401,703</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

Los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente, al 31 de diciembre de 2016 la tasa de interés anual fue 4.25% en moneda nacional y 0.60% en moneda extranjera. No cuentan con garantías específicas.

Al 31 de diciembre de 2017 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 3.3% en moneda nacional (4.25% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2016) y 1.5% en moneda extranjera. No cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

En miles S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	3,592,323	4,632,385
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (b)	500,343	536,487
Organismos Financieros Internacionales (c)	125,010	158,211
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	12,112	33,188
Intereses devengados por pagar	23,816	66,469
Total Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>4,253,604</u>	<u>5,426,740</u>
Bonos Corporativos	4,582,939	4,327,732
Bonos Subordinados	1,514,978	1,658,965
Bonos de Arrendamiento Financiero	563,100	405,100
Certificados de depósitos negociables	63,788	112,440
Intereses devengados por pagar	87,137	78,612
Total Valores y Títulos (d)	<u>6,811,942</u>	<u>6,582,849</u>
Total	<u><u>11,065,546</u></u>	<u><u>12,009,589</u></u>

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017, estos saldos generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado que fluctúan entre 3.6% 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)	341,962	1,108,301	343,006	1,151,128	Noviembre 2020
Credit Suisse (iii)	200,000	648,200	200,000	671,200	Octubre 2040
Standard Chartered (ii) / (iv)	165,714	537,079	98,929	332,004	Enero y Marzo 2018, Junio 2022
Citibank NY	150,000	486,150	-	-	Noviembre 2018
Wells Fargo Bank (ii)	99,080	321,118	102,505	344,009	Enero 2018 y Junio 2022
Banco del Estado de Chile	40,000	129,640	-	-	Enero 2018
Toronto Dominion	40,000	129,640	-	-	Enero 2018
Bank of Nova Scotia	40,000	129,640	-	-	Enero 2018
Otros menores	31,643	102,555	2,788	9,357	Enero 2018
Goldman Sachs Bank	-	-	500,101	1,678,339	
The Bank of New York	-	-	48,000	161,088	
Corporación Andina de Fomento	-	-	40,000	134,240	
Citibank NA	-	-	30,000	100,680	
DEG Deutsche Investitions	-	-	5,000	16,780	
Sumitomo Bank	-	-	5,000	16,780	
West LB	-	-	5,000	16,780	
	<u>1,108,399</u>	<u>3,592,323</u>	<u>1,380,329</u>	<u>4,632,385</u>	
Intereses devengados por pagar	7,193	23,312	19,226	64,524	
	<u><u>1,115,592</u></u>	<u><u>3,615,635</u></u>	<u><u>1,399,555</u></u>	<u><u>4,696,909</u></u>	

- (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 31 de diciembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 22 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\$ 71 millones (nota 15-b). Asimismo, incluye un préstamo por un monto nominal de US\$ 45 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 31 de diciembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 3 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\$ 26 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 31 de diciembre 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 gastos de emisión diferidos.

(b) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/ 492 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 diciembre 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 31 de diciembre de 2017, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/ 500 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.

(c) 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 31 de diciembre 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	30,000	97,230	-	-	Marzo 2018
International Finance Corporation - IFC	8,571	27,780	17,143	57,531	Diciembre 2018
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	-	-	30,000	100,680	
	<u>38,571</u>	<u>125,010</u>	<u>47,143</u>	<u>158,211</u>	
Intereses devengados por pagar	44	142	440	1,475	
	<u>38,615</u>	<u>125,152</u>	<u>47,583</u>	<u>159,686</u>	

(d) Valores y títulos

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

En miles de S/ y US\$

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al 31.12.17	Saldo al 31.12.16	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos								
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	198,655	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	100,000	Junio 2021
		Tercera	A	PEN	350,000	350,000	-	Noviembre 2020
Primer programa emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,586,647	1,650,674	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,617,637	1,659,507	Abril 2018
						4,582,939	4,327,732	
Bonos subordinados								
Primer programa	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Segunda	A	USD	20,000	64,527	67,120	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	76,879	75,653	Junio 2032
		Primera	A	PEN	40,000	-	39,821	
Segundo programa	USD 100 millones	Segunda	A	PEN	50,000	68,448	67,356	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	64,820	67,120	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	59,449	58,501	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	65,202	64,162	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	38,447	37,834	Diciembre 2033
		Primera	A	USD	20,000	-	66,793	Setiembre 2017
Tercer programa	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	145,845	151,020	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	931,361	963,585	Setiembre 2029
						1,514,978	1,658,965	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
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	158,000	158,000	-	Diciembre 2020
		Primera	A	PEN	200,000	-	200,000	
						563,100	405,100	
Certificados de depósitos negociables						63,788	112,440	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						87,137	78,612	
						6,811,942	6,582,849	

Los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 4.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2017 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2016) y entre 3.3% y 5% para moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 (entre 3.3% y 5% al 31 de diciembre de 2016).

La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones se encuentran cobeturada con un Cross Currency Swap – CCS. Al 31 de diciembre de 2017 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/ 1 millón 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 31 de diciembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 34 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 31 de diciembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 2 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 31 de diciembre de 2017, ajustes acumulados de S/ 35 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 5.4% 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 4.6% y 6%, se encuentran respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero y han sido financiados por dichos bonos.

Al 31 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/ 11 y S/ 15 millones, respectivamente, correspondiente a los gastos de emisión diferidos.

11. PATRIMONIO

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 2017, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/ 4.15 por acción (al 31 de diciembre de 2016 fue de S/ 4 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 84% (100% al 31 de diciembre de 2016).

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

<u>Participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Total de participación</u>
Hasta 1	7,719	3.31%
De 1.01 al 5	3	4.45%
De 45.01 al 100	2	92.24%
	<u>7,724</u>	<u>100.00%</u>

(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 31 de diciembre de 2017, los ajustes al patrimonio incluyen S/ 8.4 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/ 0.2 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/ 0.9 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), S/ 0.2 millones de ganancias en otros ajustes de subsidiarias y S/ 2.8 millones de pérdidas no realizadas por cálculo actuarial de pasivos por beneficios a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2016, se tenía S/ 2.2 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento.

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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 8,947 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/ 63,012 millones al 31 de diciembre de 2017 (S/ 63,146 millones al 31 de diciembre de 2016).

Al 31 de diciembre de 2017, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.20% (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/)	1,387,093	1,337,968
Utilidad básica y diluida por acción	0.284	0.274

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre 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/	2017	2016
Activo -		
Disponibles	220,332	13,460
Cartera de créditos	1,084,886	767,128
Otros activos	465,269	282,365
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	633,272	1,246,808
Adeudados y obligaciones financieras	57,727	62,221
Otros Pasivos	292,648	509,741
Contingentes	7,962,894	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 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, comprende:

En miles de S/	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses	19,177	11,166
Gastos por intereses	(10,734)	(1,952)
Otros ingresos (gastos), neto	(49,470)	(39,953)

Préstamos al personal

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 422 millones y S/ 406 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 11 millones.

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre 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/

		<u>2017</u>		
	<u>Subyacente</u>	<u>Nominal</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Derivados para negociación				
Forward de moneda		9,473,514	76,329	65,963
Opciones de acciones y cambio		1,265,617	22,537	22,537
Swap de moneda		5,262,992	361,133	267,410
Swap de tasa de interés		5,781,595	44,062	27,264
Provisión por riesgo país		-	(4,773)	-
Total Derivados para negociación		21,783,718	499,288	383,174
Derivados de cobertura				
A valor razonable		5,738,006	-	142,782
Swap de moneda	Emisión Bono	244,511	-	45,544
Swap de tasa de interés	Adeudado	1,280,195	-	25,868
Swap de tasa de interés	Emisión Bono	4,213,300	-	71,370
Flujo de efectivo		83,340	1,191	-
Swap de tasa de interés	Adeudado	83,340	1,191	-
Total Derivados de cobertura		5,821,346	1,191	142,782
TOTAL		27,605,064	500,479	525,956

En miles de S/

		2016			
		Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
Derivados para negociación					
	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)	-
Total Derivados para negociación			23,625,460	838,715	710,588
Derivados de cobertura					
A valor razonable			7,653,167	1,910	161,476
	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
Flujo de efectivo			83,340	1,191	-
	Swap de tasa de interés	Adeudado	105,474	783	-
	Swap de moneda	Adeudado	161,088	896	215
Total Derivados de cobertura			7,919,729	3,589	161,691
TOTAL			31,545,189	842,304	872,279

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 31 diciembre 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/ 245 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 31 de diciembre de 2017, el valor razonable del CCS asciende a una ganancia de S/ 11 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 31 de diciembre de 2017 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 5,493 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 31 de diciembre de 2017, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a una ganancia de S/ 1 millón, 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 31 de diciembre de 2017 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 83 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 31 de diciembre de 2017, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 0.9 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 31 de diciembre de 2017 asciende a US\$ 71 millones. Dichas emisiones 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\$ 45 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 31 de diciembre de 2017 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al cierre del 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 a valor razonable con cambio en resultados e intereses por el disponible.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al cierre del 2017 en relación al 2016 disminuyeron en 7%, 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 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 y bonos soberanos.

18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al cierre del 2017 tuvieron un incremento neto del 3% respecto al 2016. Estos rubros comprenden ingresos por operaciones contingentes, tarjetas de crédito y débito, 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 cierre del 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.