

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Junio del año 2018 y 31 de diciembre del año 2017
(En miles de soles)

	Notas	2018	2017		Notas	2018	2017
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	3	12,162,415	15,310,317	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9	45,673,750	47,401,703
Caja		2,640,131	2,446,498	Obligaciones a la Vista		15,832,196	16,122,804
Banco Central de Reserva del Perú		5,531,634	6,357,252	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		14,699,091	14,625,612
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		271,624	117,186	Obligaciones por Cuentas a Plazo		15,057,984	16,574,653
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		1,313,846	1,993,030	Otras Obligaciones		84,479	78,634
Canje		109,554	102,624	FONDOS INTERBANCARIOS		949,434	911,486
Otras disponibilidades		2,295,626	4,293,727	DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		1,869,348	1,970,505
FONDOS INTERBANCARIOS		0	0	Depósitos a la Vista		680,719	404,797
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	3,641,256	4,084,127	Depósitos de Ahorro		84,475	75,789
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		1,104,154	1,489,919
Instrumento de Deuda		3,641,256	4,084,127	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	9,933,654	11,065,546
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		0	0
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	2,864,090	3,461,434	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		487,193	512,817
Instrumentos representativos de Capital		26,673	32,204	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		4,162,202	3,740,787
Instrumentos representativos de deuda		2,837,417	3,429,230	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	0	0	Valores y Títulos		5,284,259	6,811,942
CARTERA DE CREDITOS	5	50,953,166	49,892,071	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	6	341,750	383,174
Cartera de Créditos Vigentes		50,873,364	49,790,281	DERIVADOS DE COBERTURA	6	233,010	142,782
Cartera de Créditos Reestructurados		1,570	1,556	CUENTAS POR PAGAR		4,987,279	5,641,407
Cartera de Créditos Refinanciados		1,044,632	1,077,606	PROVISIONES	11	654,711	670,955
Cartera de Créditos Vencidos		264,757	206,592	Provisión para Créditos Contingentes		215,816	232,783
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,271,986	1,157,129	Provisión para litigio y demandas		15,934	17,051
(-) Provisiones para Créditos		-2,503,143	-2,341,093	Otros		422,961	421,121
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	6	468,263	499,288	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	6	1,966	1,191	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
CUENTAS POR COBRAR		96,514	67,182	OTROS PASIVOS		1,247,002	743,731
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		16,183	15,952	TOTAL DEL PASIVO		65,889,938	68,931,289
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		80,331	51,230	PATRIMONIO			
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS		151,045	165,314	Capital social	12 (b)	5,368,602	4,883,119
Bienes Realizables		33,597	1,023	Capital adicional		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		117,448	164,291	Acciones Propias en Cartera		0	0
PARTICIPACIONES		338,894	337,742	Reservas	12 (c)	1,522,035	1,383,079
Subsidiarias		329,044	325,516	Resultados Acumulados	12 (e)	0	0
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		9,850	12,226	Resultado Neto del Ejercicio		703,075	1,387,093
Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio	12 (d)	-60	6,387
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	7	882,862	922,997	TOTAL DEL PATRIMONIO	12	7,593,652	7,659,678
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		249,833	229,741	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		73,483,590	76,590,967
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		23,689	302,524				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		358,214	368,003				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		0	0				
OTROS ACTIVOS	8	1,291,383	949,036				
TOTAL DEL ACTIVO		73,483,590	76,590,967				
CONTINGENTES DEUDORAS		44,118,318	40,957,853				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		33,461,300	30,962,782				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		176,927,715	173,201,274				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		5,606,880	5,916,332				

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2018 y 2017
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2018	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2018	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2017
INGRESOS POR INTERESES				
Disponible	11,588	9,056	23,393	19,226
Fondos Interbancarios	796	1,895	2,474	3,917
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	27,163	13,473	65,351	19,900
Inversiones disponibles para la venta	24,562	49,522	49,583	96,057
Inversiones a vencimiento	0	6,885	0	15,032
Cartera de créditos directos	1,022,527	1,010,644	2,014,239	2,031,904
Resultado por operaciones de cobertura	0	2,646	0	5,303
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	871	688	1,731	1,187
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	13 1,087,507	1,094,809	2,156,771	2,192,526
GASTOS POR INTERESES				
Obligaciones con el público	-131,352	-166,800	-268,926	-321,574
Fondos Interbancarios	-3,172	-1,294	-4,759	-2,161
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-15,503	-17,658	-32,836	-28,563
Adeudos y obligaciones financieras	-128,039	-126,580	-261,699	-262,815
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	0	0	0	0
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-7,645	-8,145	-15,375	-17,027
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-48,486	-36,245	-89,740	-79,333
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-275	-329	-471	-903
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-71,633	-81,861	-156,113	-165,552
Intereses de cuentas por pagar	-38,272	-75,078	-88,552	-155,377
Resultado por operaciones de cobertura	-2,961	0	-4,328	0
Otros Gastos Financieros	-2,226	-412	-2,502	-1,036
TOTAL GASTOS POR INTERESES	14 -321,525	-387,822	-663,602	-771,526
MARGEN FINANCIERO BRUTO	765,982	706,987	1,493,169	1,421,000
(-) Provisiones para créditos directos	-174,819	-184,367	-351,287	-324,819
MARGEN FINANCIERO NETO	591,163	522,620	1,141,882	1,096,181
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
Ingresos por créditos indirectos	286,346	257,853	550,210	511,457
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	50,727	48,961	99,840	100,291
Ingreso por emisión de dinero electrónico	265	275	550	558
Ingresos Diversos	0	0	0	0
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	15 -80,561	-74,056	-165,792	-145,892
Gastos por créditos indirectos	0	0	0	0
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito	-16,670	-15,384	-33,185	-30,667
Gastos Diversos	-63,891	-58,672	-132,607	-115,225
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	796,948	706,417	1,526,300	1,461,746
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	154,403	149,146	303,882	278,474
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-4,058	8,950	2,868	15,866
Inversiones en comodities	0	0	0	0
Inversiones disponibles para la venta	586	4,775	4,587	4,666
Derivados de negociación	9,674	10,280	6,875	17,561
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) en participaciones	11,607	5,560	25,293	10,467
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	127,122	112,711	246,624	218,405
Otros	9,472	6,870	17,635	11,509
MARGEN OPERACIONAL	951,351	855,563	1,830,182	1,740,220
GASTOS DE ADMINISTRACION				
Gastos de Personal y Directorio	16 -186,961	-176,579	-372,013	-352,688
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-185,473	-178,675	-366,924	-357,672
Impuestos y Contribuciones	-10,582	-10,650	-21,148	-22,019
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-37,010	-29,752	-71,952	-58,704
MARGEN OPERACIONAL NETO	531,325	459,907	998,145	949,137
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES				
Provisiones para créditos indirectos	7,257	-434	17,967	-13,584
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar	-3,894	-9,320	-9,198	-13,993
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	-7,395	3,987	-9,654	-6,220
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	0	-174	0	-310
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	-3,105	-530	-3,173	-1,729
Otras provisiones	-639	3,056	-673	-492
RESULTADO DE OPERACIÓN	523,549	456,492	993,414	912,809
Otros ingresos y egresos	-7,705	-16,366	-11,191	-32,356
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	515,844	440,126	982,223	880,453
IMPUESTO A LA RENTA	-146,615	-112,677	-279,148	-235,528
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	369,229	327,449	703,075	644,925
Utilidad (pérdida) básica por acción	17 0.069	0.061	0.131	0.120
Utilidad (pérdida) diluida por acción	17 0.069	0.061	0.131	0.120

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2018 y 2017
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2018	Por el Trimestre especifico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2018	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2017
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	369,229	327,449	703,075	644,925
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	-2,325	1,357	-376	-3,717
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-1,350	-222	-1,940	-564
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-12,952	2,408	-6,800	3,632
Otro resultado integral antes de impuestos	-16,627	3,543	-9,116	-649
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	686	-400	111	1,097
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	1,594	247	2,558	652
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	2,280	-153	2,669	1,749
Otros resultado integral	-14,347	3,390	-6,447	1,100
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	354,882	330,839	696,628	646,025

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados del año 2018 y 2017
(En miles de soles)

	Nota	Del 1 de Enero de 2018 al 30 de Junio de 2018	Del 1 de Enero de 2017 al 30 de Junio de 2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		703,075	644,925
AJUSTES			
Depreciación y amortización		71,952	58,704
Provisiones		356,018	361,147
Deterioro		0	0
Otros ajustes		227,600	209,689
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento neto) disminución en activos			
Creditos		-1,235,460	2,270,533
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		442,871	-1,011,986
Disponibles para la venta		206,560	-1,577,558
Cuentas por cobrar y otras		1,711,797	1,767,283
Aumento neto (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		-1,732,957	-3,837,303
Cuentas por pagar y otras		-350,444	-586,209
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos		401,012	-1,700,775
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		14,624	-238,195
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		415,636	-1,938,970
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Entrada por venta de participaciones		0	0
Salida por compra en participaciones		0	0
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		0	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		-49,338	-67,219
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		6,501	21,825
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-42,837	-45,394
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		0	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio		0	0
Dividendos pagados		-762,232	-722,401
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		201,860	0
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		-1,673,444	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-2,233,816	-722,401
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		-1,861,017	-2,706,765
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		138,347	-539,150
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		-1,722,670	-3,245,915
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		13,762,951	14,564,818
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período		12,040,281	11,318,903

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados del año 2018 y 2017
(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
Saldo al 1ero. de enero de 2017	4,401,368	0	0	1,249,092	83	1,337,968	0	0	0	1,373	0	-112	0	-881	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	-112	0	-881	380	6,988,891
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:							644,925									644,925
6. Resultado del Ejercicio								0	0	-2,621	0	-963	0	4,284	1,100	-1,100
7. Otro Resultado Integral																
8. Resultado Integral Total							644,925	0	0	-2,621	0	-963	0	4,284	1,100	646,025
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	644,925	0	0	-2,621	0	-963	0	4,284	1,100	-76,288
Saldo al 30 de junio de 2017	4,883,119	0	0	1,383,079	0	0	644,925	0	0	-1,248	0	-675	0	3,403	1,480	6,912,601
Saldo al 1ero. de enero de 2018	4,883,119	0	0	1,383,079	0	1,387,093	0	0	0	864	0	8	0	5,515	6,387	7,659,678
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	4,883,119	0	0	1,383,079	0	1,387,093	0	0	0	864	0	8	0	5,515	6,387	7,659,678
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:							703,075									703,075
6. Resultado del Ejercicio								0	0	-285	0	-1,940	0	-4,242	-6,447	-6,447
7. Otro Resultado Integral																
8. Resultado Integral Total							703,075	0	0	-285	0	-1,940	0	-4,242	-6,447	696,628
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						-762,901										-762,901
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	485,483	0	0	0	0	-485,483										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	138,956	0	-138,703										247
Total de cambios en el patrimonio	485,483	0	0	138,956	0	-1,387,093	703,075	0	0	-265	0	-1,940	0	-4,242	-6,447	-66,026
Saldo al 30 de junio de 2018	5,368,602	0	0	1,522,035	0	0	703,075	0	0	599	0	-1,932	0	1,273	60	7,593,652

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros

30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

BBVA Banco Continental S.A. (en adelante el Banco) es una subsidiaria de Newco Perú S.A.C. (entidad constituida en Perú), que posee el 46.12% de su capital social al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de Newco Perú S.A.C.

B. Actividad económica

El Banco es una sociedad anónima constituida en el año 1951, autorizada a operar como entidad bancaria por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS).

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

El domicilio legal y sede del Banco es Av. República de Panamá N° 3055, San Isidro.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 oficinas. La cantidad de personal empleado por el Banco al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de 5,909 y 5,666, respectivamente.

De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú) aplicables a empresas del sistema financiero, el Banco prepara y presenta sus estados financieros separados sin incluir el efecto de la consolidación con los de sus subsidiarias.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las empresas subsidiarias del Banco son las siguientes: Continental Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A., BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos, Continental Sociedad Titulizadora S.A., Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A., BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A., Forum Distribuidora del Perú S.A. y una entidad de propósito especial: Continental DPR Finance Company.

C. Aprobación de los estados financieros separados

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

2. Principios y Prácticas Contables

Los principios y prácticas contables al 30 de junio de 2018, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 22 de febrero de 2018 por Caipo y Asociados S. Civil de R.L y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliados a KPMG International Cooperative; por el año terminado el 31 de diciembre de 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte.

3. Disponible

Al 30 de junio de 2018, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 1,961 millones y S/ 1,666 millones (US\$ 2,087 millones y S/ 1,875 millones al 31 de diciembre de 2017) destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por los depósitos y obligaciones captados del público, según lo requerido por las regulaciones vigentes. Estos fondos se mantienen en la bóveda del Banco o están depositados en el BCRP.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 30 de junio de 2018, los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 5% y en moneda extranjera de 36% sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE) en moneda nacional y extranjera, según lo requerido por el BCRP (Al 31 de diciembre de 2017, están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 5% y en moneda extranjera de 44.33%).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal que es del 5%, no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal establecida por el BCRP.

Al 30 de junio de 2018, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 609 millones (US\$ 1,262 millones al 31 de diciembre de 2017).

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

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

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	3,517,917	3,720,682
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	123,339	363,445
	3,641,256	4,084,127
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	1,636,773	2,632,282
Bonos Soberanos de la República del Perú (b) / (c)	1,030,402	691,308
Bonos Corporativos (c)	170,242	105,640
Acciones en empresas del país	25,852	31,383
Acciones en empresas del exterior	821	821
	2,864,090	3,461,434
	6,505,346	7,545,561

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación, con vencimiento hasta diciembre de 2019 (marzo de 2019, al 31 de diciembre de 2017), adjudicados mediante subasta pública del BCRP o negociados en el mercado secundario peruano. De los cuales, al 30 de junio de 2018, S/ 1,976 millones están comprometidos en operaciones de reporte (S/ 405 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de junio de 2018, el rendimiento anual en moneda nacional que generan fluctúa entre 2.58% y 2.71% (entre 3.05% y 3.25% al 31 de diciembre de 2017) y en moneda extranjera el rendimiento es 2.71% (1.60% al 31 de diciembre de 2017).

- (b) Incluyen bonos globales en moneda extranjera y bonos soberanos emitidos en moneda nacional por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú (MEF) y representan títulos de deuda pública interna de la República del Perú. En moneda nacional se tiene vencimiento hasta enero de 2035 (febrero de 2042, al 31 de diciembre de 2017), de los cuales, al 30 de junio de 2018 S/ 459 millones están comprometidos en operaciones de reporte (S/ 310 millones al 31 de diciembre de 2017). En moneda extranjera se tiene vencimiento hasta marzo 2019.

Al 30 de junio de 2018, dichos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.50% y 5.9% (entre 1.16% y 6.10% al 31 de diciembre de 2017) en moneda nacional y en moneda extranjera la tasa es 2.46%.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

A partir de noviembre de 2017, los bonos soberanos de la República del Perú que el Banco tenía registrados en su cartera a vencimiento fueron reclasificados como inversiones disponibles para la venta. Dichos títulos tienen como fechas de vencimiento octubre de 2024 y enero de 2035. Al 30 de junio de 2018 su saldo en libros asciende a S/ 491 millones.

- (c) Al 30 de junio de 2018, parte de los bonos soberanos y bonos corporativos, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo. (Nota 6 (ii))

5. Cartera de Créditos, neto

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

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Créditos directos:				
Préstamos	18,636,533	38%	18,475,157	37%
Hipotecario	12,061,345	24%	11,637,944	24%
Comercio exterior	6,199,144	12%	6,130,095	12%
Consumo	5,271,006	10%	4,679,738	10%
Arrendamiento financiero	4,305,318	8%	4,621,695	9%
Descuentos	991,546	2%	1,111,484	2%
Otros	3,044,560	6%	2,776,050	6%
	50,509,452	100%	49,432,163	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,567,204	2%	1,389,419	2%
Créditos refinanciados y reestructurados	1,073,260	2%	1,110,573	2%
	53,149,916	104%	51,932,155	104%
Más (menos): Rendimientos devengados de créditos vigentes	364,523	1%	358,731	1%
Intereses no devengados	(58,130)	-	(57,722)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos	(2,503,143)	(5%)	(2,341,093)	(5%)
	50,953,166	100%	49,892,071	100%
Créditos contingentes	14,786,913		15,640,124	

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/ 38,220 millones al 30 de junio de 2018 (S/ 38,349 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de junio de 2018, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA – Programa MIHOGAR hasta por S/ 476 millones (S/ 500 millones al 31 de diciembre de 2017).

En marzo de 2018, el Banco adquirió cartera de créditos de BBVA Consumer Finance EDPYME principalmente de créditos vehiculares por un valor de S/ 84 millones y US\$ 3 millones.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la tasa de interés efectiva anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2018		2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Operaciones activas				
Préstamos y descuentos	7.48	5.59	7.77	5.67
Hipotecario	8.13	7.17	8.29	7.31
Consumo	24.78	28.27	25.27	28.31

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

A continuación, se presenta los saldos al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la cartera de créditos directa segmentados por tipo de cliente, de acuerdo con lo que establece la Resolución SBS N° 11356-2008, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Hipotecarios	12,485,951	23%	12,028,957	23%
Medianas empresas	11,373,414	22%	11,522,500	22%
Corporativos	11,055,555	21%	10,956,495	21%
Grandes empresas	9,036,595	17%	8,927,043	18%
Consumo	5,428,667	10%	4,827,809	9%
Pequeñas empresas	1,326,348	2%	1,249,835	2%
Entidades del Sector Público	1,049,444	2%	925,380	2%
Empresas del Sistema Financiero	978,980	2%	1,029,028	2%
Intermediarios de valores	274,099	1%	262,297	1%
Bancos multilaterales de desarrollo	77,001	-	106,901	-
Microempresas	63,862	-	95,910	-
	53,149,916	100%	51,932,155	100%

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017, los saldos de la cartera de colocaciones, se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Créditos hipotecarios y de consumo	17,914,619	34%	16,856,766	33%
Manufactura	9,382,630	18%	8,949,218	17%
Comercio	8,995,669	17%	9,064,315	17%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,048,854	6%	3,012,794	6%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,690,965	5%	2,572,301	5%
Agricultura y ganadería	1,476,085	3%	1,570,030	3%
Minería	1,465,101	3%	1,740,067	3%
Intermediación financiera	1,222,368	2%	1,410,736	3%
Electricidad, gas y agua	1,212,310	2%	1,290,543	2%
Construcción	1,060,876	2%	1,106,090	2%
Otros	4,680,439	8%	4,359,295	9%
	53,149,916	100%	51,932,155	100%

A continuación, la composición de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta presentada en el estado separado de resultados:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Provisión para incobrabilidad de créditos	1,005,725	925,422
Recupero de provisiones	(654,383)	(600,592)
Ingresos por recuperación de cartera	(55)	(11)
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(351,287)	(324,819)

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de créditos cubre las eventuales pérdidas en la cartera de créditos directos a la fecha del estado separado de situación financiera, y se ha efectuado cumpliendo todos los requerimientos de la normativa vigente.

Al 30 de junio de 2018, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas de S/ 557 millones (S/ 583 millones al 31 de diciembre de 2017).

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

El Banco, en aplicación y cumplimiento de la normativa vigente, ha identificado a los clientes que están expuestos a riesgo cambiario crediticio y no considera necesario constituir provisión adicional por este concepto.

Durante el año 2018, el Banco vendió cartera por S/ 194 millones (S/ 521 millones en el año 2017). El valor de venta ascendió a S/ 19 millones (S/ 33 millones en el año 2017) y se presenta en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado separado de resultados.

6. Derivados para Negociación y de Cobertura

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco tiene compromisos de compra de moneda extranjera a futuro ("*forwards*"), contratos de intercambio de flujos de distinta moneda ("*swaps* de moneda"), contratos de intercambio de tasa de interés ("*swaps* de tasa de interés – IRS") y opciones. En el siguiente cuadro se presenta el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados como cuentas por cobrar (activo) o cuentas por pagar (pasivo). Los valores nominales presentados corresponden al subyacente de los instrumentos financieros derivados sobre los cuales se mide el cambio en el valor razonable.

<i>En miles de soles</i>	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2018				
Derivados para negociación				
Forward de moneda		12,906,571	56,991	53,060
Opciones de acciones, cambio y otros		869,352	10,190	10,190
Swap de moneda		4,711,057	311,443	226,179
Swap de tasa de interés		5,576,271	93,703	52,321
Provisión por riesgo país		-	(4,064)	-
		24,063,251	468,263	341,750
Derivados de cobertura				
A valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	246,849	-	49,232
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,276,080	-	42,638
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	2,617,600	-	140,359
Flujo de efectivo (ii)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	74,789	1,966	-
Swap de moneda	Bono Soberano	114,520	-	262
Swap de moneda	Bono Corporativo	32,720	-	519
		4,362,558	1,966	233,010
		28,425,809	470,229	574,760

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

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Derivados de cobertura a valor razonable

- (i) Al 30 de junio de 2018, el Banco tiene contratado un “*swap* de moneda” para la cobertura de valor razonable de bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 247 millones (S/ 245 millones al 31 de diciembre de 2017). Mediante un “*cross currency swap* (CCS)” el Banco convierte su emisión en moneda local de tasa fija en dólares estadounidenses a tasa variable. En el año 2018, la variación en el valor razonable del CCS asciende a S/ 1 millón de pérdida, la cual está incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 11 millones de ganancia en el año 2017).

Al 30 de junio de 2018, el Banco tiene contratado “*swaps* de tasa de interés – IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 3,894 millones para la cobertura de adeudados y emisiones. Mediante los IRS, el Banco recibe un interés a tasa fija en dólares estadounidenses y paga un interés a tasa variable en esa misma moneda. En el año 2018, el total de la variación de valor razonable de los IRS asciende a S/ 81 millones de pérdida, incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 0.7 millones de ganancia en el año 2017).

Derivados de cobertura de flujo de efectivo

- (ii) Al 30 de junio de 2018, el Banco tiene contratados “*swaps* de tasa de interés – IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 75 millones para la cobertura de adeudados (S/ 83 millones al 31 de diciembre 2017). El Banco recibe un interés variable en dólares estadounidenses y paga un interés fijo en esa misma moneda. Al 30 de junio de 2018, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 1.4 millones de ganancia, que está registrada en cuentas patrimoniales (ganancia de S/ 0.9 millón al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de junio de 2018, el Banco tiene contratado un “*swap* de moneda” por un valor nominal de US\$ 45 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 35 millones de bonos soberanos y US\$ 10 millones de un bono corporativo). Mediante un “*cross currency swap* (CCS)” el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. Al 30 de junio de 2018, la variación del valor razonable del CCS asciende a 0.8 millones de pérdida, que está registrada en cuentas patrimoniales.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

7. Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto

El movimiento de los inmuebles, mobiliario y equipo y de la depreciación acumulada, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Terrenos	Edificios, e instalaciones	Mobiliario y equipo	Vehículos	Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	Trabajos en curso	Unidades por recibir y de reemplazo	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	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
Ajustes u otros	(158)	21,833	7,136	(1,045)	5,358	(37,768)	(1,301)	(5,945)
Al 31 de diciembre de 2017	120,485	841,928	623,994	8,581	252,291	68,486	255	1,916,020
Adiciones	-	2,038	9,588	-	1,868	6,558	50	20,102
Ajustes u otros	-	3,754	3,020	-	4,678	(15,935)	-	(4,483)
Al 30 de junio de 2018	120,485	847,720	636,602	8,581	258,837	59,109	305	1,931,639
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	454,004	311,583	6,491	114,040	-	-	886,118
Adiciones	-	35,908	55,821	809	23,262	-	-	115,800
Ajustes u otros	-	5,036	(7,408)	(1,045)	(5,478)	-	-	(8,895)
Al 31 de diciembre de 2017	-	494,948	359,996	6,255	131,824	-	-	993,023
Adiciones	-	18,152	29,857	419	11,744	-	-	60,172
Ajustes u otros	-	24	(4,418)	-	(24)	-	-	(4,418)
Al 30 de junio de 2018	-	513,124	385,435	6,674	143,544	-	-	1,048,777
Costo neto								
Saldo al 30 de junio de 2018	120,485	334,596	251,167	1,907	115,293	59,109	305	882,862
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,485	346,980	263,998	2,326	120,467	68,486	255	922,997

De acuerdo con la legislación vigente, los bancos en Perú no pueden otorgar en garantía los bienes que conforman sus inmuebles, mobiliario y equipo, excepto aquellos adquiridos mediante la emisión de bonos de arrendamiento financiero y para efectuar operaciones de esa naturaleza.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

8. Otros Activos, Neto

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

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Operaciones en trámite (a)	1,183,645	850,170
Activos intangibles, neto de amortizaciones por S/ 29 millones (S/ 20 millones en el año 2017)	249,833	229,741
Gastos pagados por anticipado (c)	106,078	97,206
Otras cuentas por cobrar	80,331	51,230
Crédito fiscal por IGv y otros	19,433	18,056
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	16,183	15,951
Crédito fiscal, neto de impuesto a la renta (b)	4,256	284,469
Diversos	1,660	1,660
	1,661,419	1,548,483

- (a) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente durante los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a cuentas definitivas del estado separado de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluyen principalmente S/ 1,145 millones y S/ 803 millones relacionados con operaciones de Tesorería, respectivamente.
- (b) Al 30 de junio de 2018, corresponde principalmente a los pagos a cuenta del impuesto a la renta de tercera categoría por S/ 471 millones, neto de la provisión del impuesto a la renta por S/ 467 millones (S/ 727 millones, neto de S/ 443 millones al 31 de diciembre de 2017).
- (c) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente los seguros pagados por anticipado y el diferimiento de los costos de originación de préstamos, relacionados con comisiones pagadas a la fuerza de venta externa.

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

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

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	15,832,196	16,122,804
Depósitos a plazo	15,057,984	16,574,653
Depósitos de ahorro	14,699,091	14,625,612
Otras obligaciones	84,479	78,634
	45,673,750	47,401,703
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Depósitos a plazo	1,104,154	1,489,919
Obligaciones a la vista	680,719	404,797
Depósitos de ahorro	84,475	75,789
	1,869,348	1,970,505
	47,543,098	49,372,208

Las tasas de interés por operaciones pasivas son determinadas por el Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Las tasas de interés anuales vigentes al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos, respectivamente:

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	2018		2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Cuentas corrientes	0.00 – 0.25	0.00 – 0.125	0.00 - 0.25	0.00 - 0.125
Depósitos de ahorro	0.10 – 0.50	0.10 – 0.125	0.125 - 0.75	0.125 - 0.125
Depósitos a plazo y certificados bancarios	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80	0.80 - 1.35	0.10 - 0.80
Super depósito	0.80 – 1.35	0.10 – 0.25	0.80 - 1.35	0.10 - 0.25
Depósitos CTS	1.50 – 2.50	0.60 – 1.10	1.50 – 2.50	0.60 - 1.10

10. Adeudos y Obligaciones Financieras

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

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	3,632,106	3,592,323
Organismos financieros internacionales (b)	504,823	125,010
Programa MIVIVIENDA – Crédito MIHOGAR (c)	476,238	500,343
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	10,620	12,112
Intereses devengados por pagar	25,608	23,816
	4,649,395	4,253,604
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	3,082,520	4,582,939
Bonos subordinados	1,498,958	1,514,978
Bonos de arrendamiento financiero	563,100	563,100
Certificados de depósitos negociables	64,266	63,788
Intereses devengados por pagar	75,415	87,137
	5,284,259	6,811,942
	9,933,654	11,065,546

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 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

- (a) Al 30 de junio de 2018, el Banco mantiene los siguientes adeudos pactados con instituciones financieras del exterior, los cuales devengaron intereses a tasas promedio anual que fluctúan entre 3.6% y 7.4% (entre 3.6% y 7.4% al 31 de diciembre de 2017):

<i>En miles</i>	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	337,816	1,105,334	341,962	1,108,301	Noviembre 2020
Credit Suisse (ii)	200,000	654,400	200,000	648,200	Octubre 2040
Standard Chartered (iii) / (iv)	62,857	205,669	165,714	537,079	Junio 2022, setiembre 2018
Wells Fargo Bank (v)	113,734	372,138	99,080	321,118	Junio 2022, setiembre 2018
Citibank NY	150,000	490,800	150,000	486,150	Noviembre 2018
Commerzbank	150,000	490,800	-	-	Setiembre 2018
Toronto Dominion	60,000	196,320	40,000	129,640	Setiembre 2018
Otros menores	35,649	116,645	31,643	102,555	Julio 2018
Bank of Nova Scotia	-	-	40,000	129,640	
Banco del Estado de Chile	-	-	40,000	129,640	
	1,110,056	3,632,106	1,108,399	3,592,323	
Intereses devengados	6,695	21,906	7,193	23,312	
	1,116,751	3,654,012	1,115,592	3,615,635	

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones, pactado a una tasa fija anual de 5.50%, con vencimiento en noviembre de 2020. Este préstamo cuenta con una cobertura contable mediante un “swap de tasa de interés – IRS”, que al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 37 millones y S/ 22 millones, respectivamente.
- (ii) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera pactado a una tasa de interés anual de 7.38%. En virtud de la Resolución SBS N° 975-2016, dicho préstamo seguirá computando como patrimonio efectivo de nivel 1 observando el plazo de adecuación establecido en el Reglamento de Deuda Subordinada vigente a partir de febrero de 2016.
- (iii) Incluye un préstamo por US\$ 23 millones con vencimiento en junio de 2022, cuyos flujos de efectivo cuentan con cobertura a través de un “swap de tasa de interés – IRS”.
- (iv) Incluye financiamientos recibidos por un total de US\$ 63 millones (US\$ 71 millones al 31 de diciembre de 2017), garantizados por los flujos presentes y futuros generados por las órdenes de pago electrónicas de clientes (“Diversified Payments Rights DPRs”). Estas órdenes son enviadas al Banco vía SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications Network) y devengan intereses a tasa Libor más un “spread”.
- (v) Préstamo por un monto nominal de US\$ 40 millones, pactado a una tasa fija anual de 5%, con vencimiento en junio de 2022, el cual tiene una cobertura de valor razonable a través de un “swap de tasa de interés – IRS”, que al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 4 millones y S/ 3 millones, respectivamente.

El Banco suscribió acuerdos específicos sobre estos préstamos, los cuales contienen cláusulas de cumplimiento de ratios financieros y de otras condiciones específicas relacionadas con flujos cedidos por el Banco, que en opinión de la Gerencia se han cumplido en su totalidad.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 9 millones y S/ 10 millones, respectivamente, de gastos de emisión diferidos para ambos períodos.

- (b) Las deudas a organismos financieros internacionales generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre Libor + 1.35% y 6.38% al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y no cuentan con garantías específicas. Comprenden lo siguiente:

En miles	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Corporación Andina de Fomento	150,000	490,800	30,000	97,230	Julio 2018
International Finance Corporation - IFC	4,286	14,023	8,571	27,780	Diciembre 2018
	154,286	504,823	38,751	125,010	
Intereses devengados por pagar	1,029	3,367	44	142	
	155,315	508,190	38,795	125,152	

- (c) Al 30 de junio de 2018, corresponde a recursos obtenidos para el financiamiento de la adquisición de viviendas bajo el Programa MI VIVIENDA (Crédito MI HOGAR) que en moneda nacional ascienden a S/ 469 millones, y en moneda extranjera ascienden a US\$ 2 millones (S/ 492 millones en moneda nacional y US\$ 3 millones en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2017). Este préstamo tiene vencimientos hasta junio de 2036 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en soles de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 476 millones y S/ 500 millones, respectivamente (nota 5). Estos préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos, las condiciones financieras que el prestatario final debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

BBVA BANCO CONTINENTAL
Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto Original Colocado	2018	2017	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos						
7ma emisión única serie	USD 100 millones ó S/. 315 millones	PEN	60,000	-	60,000	Mayo 2018
1ra emisión única serie - Cuarto programa	USD 100 millones	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
2da emisión serie A - Cuarto programa		PEN	80,000	80,000	80,000	Agosto 2020
3ra emisión serie A - Cuarto programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Agosto 2018
2da emisión serie A - Quinto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
5ta emisión única serie - Quinto programa (i)		PEN	200,000	197,664	198,655	Abril 2019
1ra emisión serie A - Sexto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Abril 2019
1ra emisión serie B - Sexto programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Abril 2019
2da emisión serie A - Sexto programa		PEN	150,000	150,000	150,000	Junio 2021
3ra emisión serie A - Sexto programa		PEN	350,000	350,000	350,000	Noviembre 2020
1ra emisión serie A - Séptimo programa	USD 1,000 millones	PEN	132,425	132,425	-	Junio 2021
1ra emisión serie B - Séptimo programa		PEN	69,435	69,435	-	Junio 2021
Primer programa emisión internacional (ii)	USD 500 millones	USD	500,000	1,562,996	1,586,647	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional	USD 500 millones	USD	500,000	-	1,617,637	Abril 2018
				3,082,520	4,582,939	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	USD	20,000	65,156	64,527	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	77,523	76,879	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	69,022	68,448	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	65,440	64,820	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	59,947	59,449	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	65,748	65,202	Setiembre 2023
6ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	30,000	38,769	38,447	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	147,240	145,845	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (iii)	USD 300 millones	USD	300,000	910,113	931,361	Setiembre 2029
				1,498,958	1,514,978	
Bonos de Arrendamiento Financiero						
1ra emisión serie A - Segundo programa	USD 250 millones	PEN	205,100	205,100	205,100	Octubre 2019
1ra emisión serie B - Segundo programa		PEN	200,000	200,000	200,000	Enero 2020
1ra emisión serie C - Segundo programa		PEN	158,000	158,000	158,000	Diciembre 2020
				563,100	563,100	
Certificados de depósitos negociables				64,266	63,788	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación				75,415	87,137	
				5,284,259	6,811,942	

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 4.4% y 7.5% y tasas anuales en moneda extranjera que fluctúan en 5%.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- (i) La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones cuenta con una cobertura contable a través de un “*cross currency swap – CCS*”, que ha generado ganancias acumuladas de S/ 2 millones al 30 de junio de 2018 (S/ 1 millón de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017).
- (ii) En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional de bonos corporativos por un monto nominal de US\$ 500 millones, a una tasa fija anual de 5%, y con vencimiento en agosto de 2022; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través de un “*swap de tasa de interés – IRS*”, que ha generado ganancias acumuladas por S/ 73 millones al 30 de junio de 2018 (S/ 34 millones de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017).
- (iii) En setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$ 300 millones, a una tasa fija anual de 5.25%, con vencimiento en setiembre de 2029; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través un “*swap tasa de interés – IRS*”, que ha generado ganancias acumuladas de S/ 66 millones al 30 de junio de 2018 (S/ 35 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2017).

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con lo establecido en la Ley General, y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre el VAC (Valor de actualización constante) más un “*spread*” y 5.4% para moneda nacional, y entre 5.3% y 6.5% para moneda extranjera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

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

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 9 millones y S/ 11 millones, respectivamente, que corresponden a gastos de emisión diferidos.

11. Cuentas por pagar

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

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra con el BCRP / Bancos locales (a)	4,266,898	4,827,739
Cuentas por pagar proveedores	313,880	276,678
Intereses por pagar	199,749	274,434
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	128,594	143,832
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	63,173	105,592
Cuentas por pagar diversas	14,985	13,132
	4,987,279	5,641,407
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	1,224,866	720,123
Ingresos diferidos y otros	22,136	23,608
	1,247,002	743,731
Provisiones		
Provisión para créditos contingentes	215,816	232,783
Provisión para demandas judiciales, litigios y otros procesos relacionados a la actividad	215,073	214,459
Otras provisiones	223,822	223,713
	654,711	670,955
	6,888,992	7,056,093

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- (a) Corresponde al saldo de las obligaciones por pactos de recompra de moneda extranjera, de certificados de depósitos del BCRP y de Bonos Soberanos de la República del Perú, celebrados con el BCRP.
- (b) Las operaciones en trámite están referidas principalmente a transacciones efectuadas los últimos días del mes, que son reclasificadas al mes siguiente a las cuentas definitivas del estado separado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 30 de junio de 2018, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente S/ 1,136 millones relacionados con operaciones de tesorería (S/ 569 millones al 31 de diciembre de 2017).

12. Patrimonio

A. Patrimonio efectivo y límites legales

De acuerdo con la Ley General, el monto del patrimonio efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional, los cuales son calculados bajo el método estándar. Adicionalmente, esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables al Banco, los cuales la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad. Con fecha 20 de julio de 2011 se publicó la Resolución SBS N° 8425-2011, la misma que aprueba el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, y que establece que las empresas deberán cumplir con los requerimientos por ciclo económico, por riesgo de concentración crediticia (individual y sectorial), por riesgo de concentración de mercado, riesgo por tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos.

Al 30 de junio de 2018, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 9,528 millones (S/ 8,947 millones al 31 de diciembre de 2017).

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, ascienden a S/ 64,440 millones al 30 de junio de 2018 (S/ 63,012 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de junio de 2018, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.79% (14.20% al 31 de diciembre de 2017), mientras que el requerimiento de patrimonio efectivo adicional al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 asciende a S/ 1,389 millones y S/ 1,369 millones, respectivamente.

B. Capital social

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

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017, se acordó el aumento del capital social por S/ 485 millones y S/ 482 millones, respectivamente, mediante capitalización de resultados acumulados y de la reserva facultativa.

La participación accionaria en el capital social del Banco al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

Participación	2018		2017	
	Nº de accionistas	Participación %	Nº de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,685	3.30	7,719	3.31
De 1.01 al 5	3	4.46	3	4.45
De 45.01 al 100	2	92	2	92.24
	7,690	100	7,724	100

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

C. Reservas

De conformidad con la Ley General se requiere que el Banco cuente con una reserva legal no menor al 35% del capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10% de las utilidades después de impuestos, y es sustitutoria de aquella a que se refiere la Ley General de Sociedades. Por otra parte, de acuerdo con la Ley General el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017, se aprobó la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades de los años 2017 (S/ 139 millones) y 2016 (S/ 134 millones), respectivamente.

D. Ajustes al patrimonio

Al 30 de junio de 2018, incluye S/ 4.1 millones de ganancias no realizadas de inversiones disponibles para la venta (S/ 8.4 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2017), S/ 2 millones de pérdidas no realizadas de inversiones disponible para la venta de subsidiarias (S/ 0.2 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2017), S/ 0.6 millones de ganancias no realizadas por valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 0.9 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2017), S/ 0.1 millones de ganancias en otros ajustes de subsidiarias (S/ 0.2 millones de ganancias de otros ajustes de subsidiarias al 31 de diciembre de 2017) y S/ 2.8 millones de pérdidas no realizadas por cálculo actuarial de pasivos por beneficios a largo plazo, para ambos períodos.

E. Resultados acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 485 millones y S/ 482 millones, respectivamente. Asimismo, en dichas juntas de accionistas se aprobó la distribución de dividendos por S/ 763 millones y S/ 723 millones, respectivamente.

13. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses al segundo trimestre de 2018 en relación al 2017 disminuyeron en 2% debido al efecto neto de la disminución de intereses por la cartera de créditos y de los intereses de las inversiones en valores.

14. Gastos por intereses

Los gastos por intereses al segundo trimestre de 2018 en relación al 2017 disminuyeron en 14%, básicamente por el efecto neto del aumento de los intereses de las obligaciones con instituciones financieras del exterior y la disminución de los intereses por obligaciones con el público y cuentas por pagar que están relacionados a las operaciones de pactos de recompra (de divisas, certificado de depósitos y bonos soberanos) con el BCRP.

15. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al segundo trimestre de 2018 en relación al 2017 aumentaron en 5%. Estos rubros comprenden ingresos por operaciones contingentes, tarjetas de crédito y débito, transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, y otros ingresos y gastos.

16. Gastos de personal y directorio

Los gastos de personal y directorio al segundo trimestre de 2018 aumentaron en 5% respecto al 2017. Este rubro comprende los sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal del Banco.

17. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

<i>En miles de soles</i>	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del período	Promedio ponderado de acciones comunes
2018				
Saldo al 1 de enero de 2018	4,883,119	4,883,119	180	4,883,119
Capitalización resultados año 2017	485,483	485,483	180	485,483
Saldo al 30 de junio de 2018	5,368,602	5,368,602		5,368,602
2017				
Saldo al 1 de enero de 2017	4,401,368	4,401,368	180	4,401,368
Capitalización resultados año 2016	481,751	481,751	180	481,751
Capitalización resultados año 2017		485,483	180	485,483
Saldo al 30 de junio de 2017	4,883,119	5,368,602		5,368,602

Al 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.1310 y S/ 0.1201, respectivamente.

18. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los estados financieros separados del Banco incluyen transacciones con partes vinculadas, las cuales, tal como lo establece la NIC 24, comprenden a la entidad controladora, entidades subsidiarias, vinculadas, asociadas, otras partes vinculadas, directores y ejecutivos clave del Banco. Todas las transacciones con partes vinculadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado disponibles para terceros no vinculados.

- (a) A continuación, se detallan los saldos del estado separado de situación financiera que mantiene el Banco con las partes vinculadas al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Activo		
Disponible	1,849	220,332
Cartera de créditos	1,329,807	1,084,886
Otros activos	436,313	465,269
Pasivo		
Depósitos	786,738	633,272
Adeudados y obligaciones financieras	58,053	57,727
Otros pasivos	343,880	292,648
Contingentes	8,585,210	7,962,894

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

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Ingresos por intereses	3,289	9,442
Gastos por intereses	-6,891	-6,633
Otros gastos, neto	-25,853	-28,147

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(c) Préstamos al personal y remuneraciones del personal clave

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de crédito permitidas por la Ley General, la cual regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en Perú. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 431 millones y S/ 422 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de junio de 2018 y de 2017, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 6 millones en ambos periodos.

19. Hechos Posteriores

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros separados y la fecha autorización para su emisión, que puedan afectarlos significativamente, con excepción de lo siguiente:

En el mes de julio de 2018 se realizó la siguiente emisión, cuyo principal se amortizará en su totalidad al vencimiento:

<i>En miles de soles</i>	Moneda	Importe	Plazo / vencimiento	Tasa de interés anual
Bonos corporativos	S/	100,000	5 años	5.53%