

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

Contenido

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

BBVA BANCO CONTINENTAL
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO	Notas	2012	2011	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2012	2011
		S/.000	S/.000			S/.000	S/.000
FONDOS DISPONIBLES	3			OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8		
Caja y depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		10,780,796	7,963,377	Obligaciones a la vista		8,833,599	8,888,960
Depósitos en bancos del país y del exterior		389,800	410,753	Depósitos de ahorro		7,849,511	7,115,244
Canje		131,124	102,100	Depósitos a plazo		14,909,963	13,999,076
Otras disponibilidades		4,792	4,556	Otras obligaciones		147,745	145,065
Rendimientos devengados		3,648	2,152	Rendimientos por pagar		98,053	37,092
		<u>11,310,160</u>	<u>8,482,938</u>			<u>31,838,871</u>	<u>30,185,437</u>
FONDOS INTERBANCARIOS	9	-	241,459	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO	8	937,449	339,189
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO, NETO	4	4,125,515	2,522,726	FONDOS INTERBANCARIOS	9	152,220	125,515
CARTERA DE CREDITOS, NETO	5	31,263,265	28,922,025	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	7,796,002	5,310,181
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		87,857	89,599	VALORES, TITULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	11	3,042,799	1,445,881
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO	6	647,595	603,543	OTROS PASIVOS	7	<u>1,463,219</u>	<u>1,143,331</u>
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		341,173	317,982	TOTAL PASIVO		<u>45,230,560</u>	<u>38,549,534</u>
OTROS ACTIVOS	7	1,363,759	1,074,101	PATRIMONIO NETO	12		
				Capital		2,226,473	1,944,232
				Reservas		722,352	609,365
				Resultados acumulados		959,939	1,151,242
						<u>3,908,764</u>	<u>3,704,839</u>
TOTAL ACTIVO		<u>49,139,324</u>	<u>42,254,373</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>49,139,324</u>	<u>42,254,373</u>
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	16			CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	16		
Cuentas contingentes		27,574,116	27,035,556	Cuentas contingentes		27,574,116	27,035,556
Cuentas de orden		119,930,380	105,311,979	Cuentas de orden		119,930,380	105,311,979
Fideicomiso y comisiones de confianza		4,503,646	4,002,146	Fideicomiso y comisiones de confianza		4,503,646	4,002,146
		<u>152,008,142</u>	<u>136,349,681</u>			<u>152,008,142</u>	<u>136,349,681</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BBVA BANCO CONTINENTAL
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Notas	2012	2011
		S/.000	S/.000
INGRESOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones por créditos directos	5 (a)	2,230,166	1,849,602
Ingreso por valorización, renta e intereses y compra-venta de inversiones negociables y a vencimiento	4	153,603	98,722
Intereses por fondos disponibles	3	50,204	54,236
Diferencia en cambio por operaciones varias		229,568	270,597
Participaciones ganadas por inversiones en subsidiarias y asociadas		20,014	19,608
Reajuste por indexación		11,325	15,536
Intereses y comisiones por fondos interbancarios		798	1,654
Ganancia de operaciones de cobertura	16,10 (a) y 11	60,645	23,240
Otros		4,080	20,461
		<u>2,760,403</u>	<u>2,353,656</u>
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones por obligaciones con el público y depósitos en empresas del sistema financiero y organismos internacionales	8	(395,020)	(312,236)
Intereses por obligaciones con el sistema financiero y organismos financieros internacionales	10	(215,344)	(162,792)
Primas al Fondo de Seguro de Depósito		(28,450)	(24,297)
Intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación	11	(71,818)	(49,381)
Pérdida en productos financieros derivados para negociación	16	(44,856)	(119,493)
Reajuste por indexación		(9,163)	(10,192)
Otros		(11,093)	(9,453)
		<u>(775,744)</u>	<u>(687,844)</u>
Margen financiero bruto		<u>1,984,659</u>	<u>1,665,812</u>
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CRÉDITOS DIRECTOS			
Provisiones para incobrabilidad de créditos directos	5 (d)	(760,589)	(647,010)
Recupero de provisiones para créditos y otros	5 (d)	450,856	438,913
		<u>(309,733)</u>	<u>(208,097)</u>
Margen financiero neto		<u>1,674,926</u>	<u>1,457,715</u>
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			
Ingresos por operaciones contingentes		125,771	111,821
Ingresos por servicios financieros varios, neto	19	358,049	329,216
		<u>483,820</u>	<u>441,037</u>
Margen operacional		<u>2,158,746</u>	<u>1,898,752</u>
OTROS GASTOS E INGRESOS			
Gastos de personal y directorio	20	(403,085)	(360,178)
Gastos generales	21	(407,202)	(340,447)
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar		(21,561)	(31,863)
Provisión para créditos contingentes	16	(45,089)	(35,363)
Otras provisiones		(4,354)	(1,876)
Depreciación	6	(52,372)	(43,835)
Amortización de intangibles		(328)	-
(Gastos) ingresos varios, neto		2,567	(1,503)
		<u>(931,424)</u>	<u>(815,065)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>1,227,322</u>	<u>1,083,687</u>
Impuesto a la renta		(312,604)	(269,685)
Utilidad neta del periodo		<u>914,718</u>	<u>814,002</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)		<u>2,226,473</u>	<u>2,226,473</u>
Utilidad por acción básica y diluida en nuevos soles	14	0.41	0.37

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

	<u>Capital</u> S/.000 (Nota 12)	<u>Reservas</u> S/.000 (Nota 12)	<u>Resultados acumulados</u> S/.000 (Nota 12)	<u>Total</u> S/.000
Saldos al 01 de enero de 2011	1,843,427	508,640	1,031,848	3,383,915
Capitalización de resultados acumulados	100,805	-	(100,805)	-
Transferencia a Reserva legal	-	100,725	(100,725)	-
Dividendos declarados	-	-	(805,797)	(805,797)
Resultados no realizados - Inversiones disponibles para la venta de Subsidiarias	-	-	2,796	2,796
Resultados no realizados neto de transferencias al estado de ganancias y pérdidas por las inversiones disponibles para la venta.	-	-	(6,485)	(6,485)
Utilidad neta del periodo	-	-	814,002	814,002
Saldos al 30 de setiembre de 2011	1,944,232	609,365	834,834	3,388,431
Saldos al 01 de enero de 2012	1,944,232	609,365	1,151,242	3,704,839
Capitalización de resultados acumulados	282,241	-	(282,241)	-
Transferencia a Reserva legal	-	112,896	(112,896)	-
Dividendos declarados	-	-	(733,826)	(733,826)
Resultados no realizados - Inversiones disponibles para la venta de Subsidiarias	-	-	(392)	(392)
Resultados no realizados neto de transferencias al estado de ganancias y pérdidas por las inversiones disponibles para la venta.	-	-	23,334	23,334
Otros	-	91	-	91
Utilidad neta del periodo	-	-	914,718	914,718
Saldos al 30 de setiembre de 2012	2,226,473	722,352	959,939	3,908,764

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del periodo	914,718	814,002
Ajustes a la utilidad neta:		
Provisión para incobrabilidad de créditos directos, neto de recuperos	309,733	208,097
Depreciación	52,372	43,835
Amortización de intangibles	328	-
Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar	21,561	31,863
Provisión para créditos contingentes	45,089	35,363
Otras provisiones, neta de recuperos	1,420	4,189
Impuesto a la renta diferido	(24,257)	(50,278)
Utilidad neta en la venta de inversiones en valores (Utilidad) Pérdida neta en la venta de bienes adjudicados, recuperados o fuera de uso y activo fijo	(6,326) (1,676)	(19,086) 70
Cambios en las cuentas de activos y pasivos:		
Aumento neto en otros activos	(303,524)	(266,941)
Aumento neto en otros pasivos	270,109	121,400
Efectivo y equivalentes de efectivo obtenido de actividades de operación	<u>1,279,547</u>	<u>922,514</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de inmuebles, mobiliario y equipo	(103,313)	(156,619)
Adiciones de intangibles	(4,889)	-
Venta de bienes adjudicados, recuperados o fuera de uso y activo fijo	8,455	5,009
Efectivo y equivalentes neto usado en actividades de inversión	<u>(99,747)</u>	<u>(151,610)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de obligaciones con el público y depósitos del sistema financiero y fondos interbancarios	2,278,399	3,260,181
Aumento de adeudos y obligaciones financieras	2,485,821	2,249,147
Aumento neto de valores, títulos y obligaciones en circulación	1,596,918	87,455
Aumento neto en cartera de créditos	(2,650,973)	(4,409,220)
Aumento neto en inversiones	(1,570,712)	(1,742,696)
Pago de dividendos	(733,490)	(805,635)
Efectivo y equivalentes de efectivo obtenido (usado) de actividades de financiamiento	<u>1,405,963</u>	<u>(1,360,768)</u>
AUMENTO NETO (DISMINUCIÓN NETA) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,585,763	(589,864)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	8,724,397	10,039,200
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DE PERIODO	<u>11,310,160</u>	<u>9,449,336</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2012

(En miles de Nuevos Soles)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Antecedentes

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

Actividad económica

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

Al 30 de setiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 301 y 275 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco al 30 de setiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 fue 4,980 y 4,699, respectivamente.

Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual del Banco sin incluir los efectos de la consolidación de esos estados financieros 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 Tituladora S.A., Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. y Continental DPR Finance Company, una sociedad de propósito especial.

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

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2012 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3. FONDOS DISPONIBLES

Al 30 de setiembre de 2012, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,183.3 millones y S/.3,899.6 millones (US\$ 2,214.2 millones y S/.1,832.7 millones al 31 de diciembre de 2011), correspondientes al encaje legal que las entidades financieras establecidas en el Perú deben mantener por los depósitos y obligaciones con terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de las entidades o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Al 30 de setiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el encaje en moneda nacional y extranjera están afectas a la tasa de encaje mínima legal del 9%. El total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE) en moneda nacional y extranjera según la normatividad vigente al 30 de setiembre de 2012, están afectas a una tasa implícita en moneda nacional de 16.1414% y en moneda extranjera de 41.8393% sobre el TOSE de agosto del 2012 (al 31 de diciembre de 2011, están afectas a una tasa implícita en moneda nacional de 13.0245% y en moneda extranjera de 37.31% sobre el TOSE de febrero de 2011), adicionalmente el exceso de la base del TOSE en moneda nacional está afecto a un encaje adicional de 30% y en moneda extranjera de 55% (al 31 de diciembre de 2011, las tasas de encaje adicional fueron de 25% y 55% en moneda nacional y extranjera, respectivamente). Al 30 de setiembre de 2012, los adeudados con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales en moneda extranjera con vencimiento contractual menor a 3 años están sujetos a la tasa especial de 60%, los adeudados que se destinan para importación - exportación están afectos a una tasa de 25% hasta el 20% del patrimonio efectivo (al 31 de diciembre de 2011, se consideraba vencimiento contractual menor a 2 años).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 30 de setiembre de 2012, el ingreso por estos intereses asciende a S/.24.6 millones (S/.20.8 millones al 31 de diciembre de 2011) y se encuentra incluido en el rubro Intereses por fondos disponibles del estado de ganancias y pérdidas. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

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

4. INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO, NETO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	127,732	41,137
Inversiones disponibles para la venta (Nota 12 (c))	3,561,674	2,050,310
Inversiones a vencimiento	436,109	431,279
	<u>4,125,515</u>	<u>2,522,726</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	114,725	24,694
Bonos del Tesoro Americano (b)	13,007	10,903
Acciones Locales	-	5,540
	<u>127,732</u>	<u>41,137</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (c)	2,804,682	1,421,368
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	690,552	580,946
Bonos Globales de la República del Perú (d)	10,254	24,736
Acciones del exterior	16,449	12,979
Acciones Locales	25,444	10,281
Bonos Corporativos	14,293	-
	<u>3,561,674</u>	<u>2,050,310</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (a)	<u>436,109</u>	<u>431,279</u>

- (a) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de setiembre de 2012 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.00% y 5.44% (1.00% y 6.55% al 31 de diciembre de 2011) en moneda nacional y de 6.57% en moneda extranjera (entre 5.14% y 6.57% al 31 de diciembre de 2011) y con plazos hasta febrero de 2042 (febrero de 2042 al 31 de diciembre de 2011).
- (b) Los bonos del Tesoro Americano generaron rendimiento a una tasa de interés anual de 1.65% (1.94% al 31 de diciembre de 2011) en moneda extranjera y con vencimiento en agosto de 2022 (noviembre de 2021 al 31 de diciembre de 2011).
- (c) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta marzo de 2014, los cuales fueron adjudicados mediante subastas públicas o en mercados secundarios, de acuerdo con las tasas ofrecidas por las entidades financieras. Al 30 de setiembre de 2012 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.73% y 4.20% (3.95% y 4.24% al 31 de diciembre de 2011).
- (d) Los bonos globales de la República del Perú son emitidos por el Gobierno Peruano, devengan un interés anual de 4.22% en moneda extranjera (4.88% al 31 de diciembre de 2011) y con un plazo hasta noviembre de 2050 (noviembre 2033 al 31 de diciembre de 2011).

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

a) Este rubro comprende:

	2012		2011	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos Directos				
Préstamos	11,784,125	38%	11,023,578	38%
Hipotecario	6,830,776	22%	5,842,095	20%
Arrendamiento financiero	4,668,032	15%	4,601,173	16%
Consumo	3,173,872	10%	2,766,925	10%
Créditos de comercio exterior	2,568,360	8%	2,375,187	8%
Documentos descontados	965,632	3%	968,416	3%
Otros	2,968,134	9%	2,939,218	10%
	32,958,931	105%	30,516,592	105%
Más: Rendimientos devengados	271,520	1%	226,464	1%
	33,230,451	106%	30,743,056	106%
Menos: Ingresos diferidos por operaciones de arrendamiento financiero	(529,348)	-2%	(544,133)	-2%
	32,701,103	104%	30,198,923	104%
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(29,885)	0%	(26,964)	0%
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(1,407,953)	-4%	(1,249,934)	-4%
TOTAL	31,263,265	100%	28,922,025	100%
Créditos Indirectos	9,708,494		8,728,047	

Los créditos están respaldados con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales, warrants y operaciones de arrendamiento financiero, las cuales al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 ascienden a S/.26,436 millones y S/.23,836 millones, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2012, parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/.418.2 millones (S/.336.1 millones al 31 de diciembre de 2011) (Nota 10 (c)).

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

	2012		2011	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/.	US\$	S/.	US\$
	%	%	%	%
Préstamos y descuentos	9.30	7.58	9.34	7.35
Hipotecario	9.74	8.72	9.85	8.98
Consumo	23.18	15.48	23.40	16.20

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

	2012		2011	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Medianas empresas	9,067,608	27%	8,207,285	27%
Hipotecarios para vivienda	6,913,333	21%	5,913,334	19%
Grandes empresas	6,334,308	19%	6,425,048	21%
Corporativos	4,874,772	14%	4,537,883	15%
Consumo	3,285,810	10%	2,873,116	9%
Pequeñas empresas	1,555,919	5%	1,403,849	5%
Intermediarios de Valores	266,166	1%	393,293	1%
Microempresas	236,337	1%	230,918	1%
Entidades del Sector público	204,581	1%	293,693	1%
Empresas del Sistema Financiero	197,662	1%	190,555	1%
Otros	22,435	0%	47,618	0%
	32,958,931	100%	30,516,592	100%

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

	2012		2011	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos hipotecarios y de consumo	10,199,143	31%	8,786,450	29%
Manufactura	5,809,757	18%	5,577,385	18%
Comercio	5,686,290	17%	5,190,967	17%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,419,893	7%	2,363,157	8%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,253,532	7%	2,115,384	7%
Electricidad, gas y agua	1,284,366	4%	857,404	3%
Agricultura y ganadería	1,037,043	3%	860,912	3%
Construcción	800,315	2%	966,620	3%
Hoteles y restaurantes	701,369	2%	627,120	2%
Minería	618,792	2%	883,776	3%
Otros	2,148,431	7%	2,287,417	7%
	32,958,931	100%	30,516,592	100%

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Saldo al 01 de enero	1,249,934	1,049,373
Provisión	760,589	763,613
Recuperaciones y reversiones	(413,568)	(443,857)
Castigos	-	(2,051)
Venta de cartera	(178,207)	(102,942)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(10,795)	(14,202)
	<u>1,407,953</u>	<u>1,249,934</u>

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de créditos es adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cartera a la fecha del balance general. Al 30 de setiembre de 2012 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/.902.1 millones (S/.815.1 millones al 31 de diciembre de 2011) e incluye provisiones procíclicas por S/. 140.7 millones (S/.129.7 millones al 31 de diciembre de 2011).

Durante el año 2012, el Banco celebró contratos para la cesión de derechos y acciones que le correspondían sobre créditos, principalmente en cobranza judicial por aproximadamente S/.174.7 millones (S/.103 millones al 31 de diciembre de 2011). El valor de venta ascendió a S/.13.7 millones (S/.9.8 millones al 31 de diciembre de 2011) y se encuentra registrado en la línea ingresos varios, neto del estado de ganancias y pérdidas. Al 30 de setiembre de 2012 el Banco no realizó cesiones de derechos sobre cartera castigada (al 31 de diciembre de 2011 cedió S/.73.4 millones con un valor de venta de S/.5.6 millones).

6. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

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

	<u>Terrenos</u> S/.000	<u>Edificios e instalaciones</u> S/.000	<u>Mobiliario y equipo</u> S/.000	<u>Vehículos</u> S/.000	<u>Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas</u> S/.000	<u>Trabajos en curso</u> S/.000	<u>Unidades por recibir y de reemplazo</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Costo:								
Saldo al 1 de enero de 2011	91,646	445,771	198,798	4,562	79,677	21,745	157	842,356
Adiciones	6,788	36,633	86,798	-	14,214	72,574	16,174	233,181
Ajustes u otros	1,859	16,427	(990)	(178)	7,303	(29,149)	(8,600)	(13,328)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	100,293	498,831	284,606	4,384	101,194	65,170	7,731	1,062,209
Adiciones	1,527	14,147	32,411	632	7,127	42,535	4,934	103,313
Ajustes u otros	-	65,243	(3,032)	-	16,075	(81,883)	(5,946)	(9,543)
Saldo al 30 de setiembre de 2012	<u>101,820</u>	<u>578,221</u>	<u>313,985</u>	<u>5,016</u>	<u>124,396</u>	<u>25,822</u>	<u>6,719</u>	<u>1,155,979</u>
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2011	-	278,033	96,417	2,604	18,279	-	-	395,333
Adiciones	-	22,883	33,502	789	8,510	-	-	65,684
Ajustes u otros	-	490	(2,134)	(170)	(537)	-	-	(2,351)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	301,406	127,785	3,223	26,252	-	-	458,666
Adiciones	-	20,221	23,509	511	8,131	-	-	52,372
Ajustes u otros	-	(156)	(2,517)	-	19	-	-	(2,654)
Saldo al 30 de setiembre de 2012	<u>-</u>	<u>321,471</u>	<u>148,777</u>	<u>3,734</u>	<u>34,402</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>508,384</u>
Costo neto:								
Al 30 de setiembre de 2012	<u>101,820</u>	<u>256,750</u>	<u>165,208</u>	<u>1,282</u>	<u>89,994</u>	<u>25,822</u>	<u>6,719</u>	<u>647,595</u>
Al 31 de diciembre de 2011	<u>100,293</u>	<u>197,425</u>	<u>156,821</u>	<u>1,161</u>	<u>74,942</u>	<u>65,170</u>	<u>7,731</u>	<u>603,543</u>

7. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 30 de setiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 comprende los siguientes rubros del Balance General:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Otros Activos		
Cuentas por cobrar (a)	696,352	516,441
Otros activos (b)	666,017	553,308
Bienes realizables recibidos en pago, adjudicados y fuera de uso	1,390	4,352
	<u>1,363,759</u>	<u>1,074,101</u>
Otros Pasivos		
Cuentas por pagar (c)	686,279	651,277
Provisiones (d)	527,628	455,489
Otros pasivos	249,312	36,565
	<u>1,463,219</u>	<u>1,143,331</u>

- (a) Las cuentas por cobrar incluyen principalmente Cuentas por Cobrar por Derivados (Nota 16) que al 30 de setiembre de 2012 asciende a S/.601.8 millones (S/.446.2 millones al 31 de diciembre de 2011).
- (b) El rubro Otros Activos, al 30 de setiembre de 2012, incluye principalmente S/.336.7 millones por crédito fiscal por impuesto general a las ventas (S/.353.4 millones al 31 de diciembre de 2011), S/.86 millones de cargas diferidas (S/.64.3 millones al 31 de diciembre de 2011), S/.121 millones de pagos a cuenta del impuesto a la renta (S/.86.8 millones al 31 de diciembre de 2011) e intangibles por S/.12.4 millones (S/.7.8 millones al 31 de diciembre de 2011).
- (c) El rubro Cuentas por Pagar, al 30 de setiembre de 2012, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/.284.6 millones (S/.195.3 millones al 31 de diciembre de 2011) y Cuentas por Pagar Derivados (Nota 16) por S/.343.6 millones (S/. 326.1 millones al 31 de diciembre de 2011).
- (d) Al 30 de setiembre de 2012, el Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no devengarán pasivos adicionales. Por lo tanto, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos en el rubro "Otros pasivos" del balance general, que asciende a S/.209.4 millones (S/.207.1 millones al 31 de diciembre de 2011).

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

Al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los saldos del presente rubro comprenden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Depósitos y otras obligaciones con el público	31,838,871	30,185,437
Depósitos en empresas del sistema financiero	937,449	339,189
	<u>32,776,320</u>	<u>30,524,626</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Obligaciones a la vista	8,833,599	8,888,960
Depósitos de ahorro	7,849,511	7,115,244
Depósitos a plazo	14,909,963	13,999,076
Depósitos en empresas del sistema financiero	937,449	339,189
Otras obligaciones	147,745	145,065
Rendimientos por pagar	98,053	37,092
	<u>32,776,320</u>	<u>30,524,626</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 al 31 de diciembre de 2011 tienen vencimiento corriente (Enero 2012), devengan intereses a una tasa de interés anual promedio de 0.25% en moneda extranjera y no cuentan con garantías específicas.

Los fondos interbancarios pasivos al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 tienen vencimiento corriente (Octubre 2012 y Enero 2012 respectivamente), devengan intereses a una tasa de interés anual promedio de 4.25% en moneda nacional (4.25% al 31 de diciembre de 2011) y 0.90% en moneda extranjera (0.25% al 31 de diciembre de 2011) y no cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	5,993,511	3,624,368
Organismos Financieros Internacionales (b)	1,252,360	1,287,790
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (c)	418,188	336,126
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	59,105	30,000
Gastos devengados por pagar	72,838	31,897
	<u>7,796,002</u>	<u>5,310,181</u>

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

(a) Instituciones Financieras del Exterior

Al 30 de setiembre de 2012, el saldo con bancos del exterior genera intereses con tasas vigentes en el mercado que fluctúan entre 0.9% y 7.4% (1% y 7.4% al 31 de diciembre de 2011). El detalle es el siguiente:

Nombre del acreedor	Saldo al 30.09.12		Saldo al 31.12.11		Vencimientos de pago
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Goldman Sachs Bank (i)	498,040	1,293,908	-	-	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	374,196	972,161	366,077	986,944	Noviembre 2020
Credit Suisse (iii)	200,000	519,600	200,000	539,200	Octubre 2040
Standard Chartered (iv)	195,000	506,610	58,000	156,368	Octubre 2013, Mayo 2014, Junio 2017 y Junio 2022
Wells Fargo Bank (iv)	190,218	494,186	110,000	296,560	Octubre 2012, Octubre 2013, Junio 2017 y Junio 2022
Sumitomo Bank (v)	171,250	444,908	200,000	539,200	Diciembre 2015 y Marzo 2017
West LB (v)	171,250	444,908	200,000	539,200	Diciembre 2015 y Marzo 2017
Prestamo Sindicado (vi)	100,000	259,800	100,000	269,600	Octubre 2012
JP Morgan Chase Bank	80,000	207,840	-	-	Octubre 2012
Commerzbank AG	70,000	181,860	-	-	Diciembre 2012
Bank of America	70,000	181,860	-	-	Octubre 2012
DEG Deutsche Investitions (vii)	57,500	149,385	60,000	161,760	Octubre 2017 y Junio 2018
China Development Bank	50,000	129,900	50,000	134,800	Diciembre 2016
Bank of Montreal	25,000	64,950	-	-	Marzo 2014
Commercebank NA	25,000	64,950	-	-	Mayo 2014
BBVA Madrid	16,370	42,529	-	-	Octubre y Noviembre 2012
Toronto Dominion Bank	9,000	23,382	-	-	Abril 2014
Otros menores	4,147	10,774	273	736	Octubre 2012
	<u>2,306,971</u>	<u>5,993,511</u>	<u>1,344,350</u>	<u>3,624,368</u>	

- (i) En enero de 2012 el Banco tomó un préstamo por un monto nominal de US\$500 millones pactada a una tasa fija del 5.75% y con vencimiento del principal en Enero de 2017 ("bullet"). Asimismo, en la misma fecha se contrato un IRS (Nota 16-a) mediante el cual el Banco ha registrado al 30 de setiembre de 2012 una ganancia por S/.5 millones por la variación del valor razonable del préstamo y que se incluye en el rubro "Ganancias de operaciones de cobertura" del estado de ganancias y pérdidas.
- (ii) Préstamo por un monto nominal de US\$350 millones pactado a una tasa fija del 5.50% y con vencimiento en noviembre de 2020, este préstamo se encuentra coberturado por un IRS (Nota 16-a). Al 30 de setiembre de 2012, el Banco ha registrado pérdidas por S/.20 millones correspondientes a la variación en el valor razonable del préstamo el cual se encuentra incluido en el rubro "Ganancias de operaciones de cobertura" del estado de ganancias y pérdidas (Al 31 de diciembre de 2011 registró pérdidas por S/.109.1 millones).
- (iii) Corresponde a un préstamo subordinado aprobado por la SBS el cual cuenta con las características para ser considerado como Patrimonio Efectivo de Nivel 1 hasta el límite permitido por la Ley General.
- (iv) Incluye cuatro préstamos por un total de US\$ 235 millones (Nota 16-b), de los cuales US\$ 70 millones se registran a su valor razonable debido a la contratación de un IRS (Nota 16-a). Al 30 de setiembre de 2012, el Banco ha registrado pérdidas por S/.1 millón correspondientes a la variación en el valor razonable del préstamo el cual se encuentra incluido en el rubro "Ganancias de operaciones de cobertura" del estado de ganancias y pérdidas
- (v) Corresponde a cuatro préstamos por un total de US\$ 343 millones (Nota 16-b).
- (vi) En setiembre de 2010, el Banco tomó un préstamo sindicado por US\$100 millones en el que participaron las siguientes entidades financieras del exterior: Standard Chartered Bank, Wells Fargo Bank, Banco de Chile, Bank of Taiwan, Banca Monte Dei Paschi di Siena S.p.A y Mizuho Corporate Bank Ltd. La tasa pactada es Libor más un spread. El plazo es de 25 meses con cancelación del principal al vencimiento. Los intereses serán cancelados en forma semestral.
- (vii) Incluye a un préstamo subordinado por US\$30 millones aprobado por la SBS el cual es considerado como parte del patrimonio efectivo de Nivel 2, de conformidad con las normas vigentes.

(b) Organismos Financieros Internacionales

Las deudas a organismos financieros internacionales, generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre 1.2% y 6.4% al 30 de setiembre de 2012 (1.5% y 6.4% al 31 de diciembre de 2011), y no cuentan con garantías específicas.

Nombre del acreedor	Saldo al 30.09.12		Saldo al 31.12.11		Vencimientos de pago
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (i)	170,000	441,660	275,000	741,400	Febrero 2014 / 2017 / 2019 y Agosto 2015
Internacional Finance Corporation – IFC	157,047	408,010	112,667	303,750	Diciembre 2012 / 2018 y Junio 2022
Banco Latinoamericano de Exportación	65,000	168,870	-	-	Noviembre 2012
Corporación Andina de Fomento - CAF	50,000	129,900	50,000	134,800	Diciembre 2012
Corporación Interamericana de Inversiones -CII	40,000	103,920	40,000	107,840	Junio 2013 /Agosto 2014
	482,047	1,252,360	477,667	1,287,790	

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

(c) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/.371.1 millones y en moneda extranjera por US\$10.8 millones. Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta enero de 2033 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en moneda nacional de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

El adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar por S/.418.2 millones (S/.336.1 millones al 31 de diciembre de 2011) se encuentra garantizado con parte de la cartera crediticia hipotecaria hasta por dicho importe (Nota 5). Los préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados estos fondos, las condiciones financieras que el prestatario debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

11. VALORES, TITULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION

Este rubro comprende:

	2012	2011
	S/. 000	S/. 000
Bonos Corporativos	2,413,593	830,761
Bonos Subordinados	460,089	459,866
Bonos de Arrendamiento Financiero	134,950	137,400
Gastos devengados por pagar	34,167	17,854
	3,042,799	1,445,881

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

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al 30.09.12	Saldo al 31.12.11	Fecha de vencimiento
						S/. 000	S/. 000	
Bonos corporativos								
Segundo	USD 50 millones ó S/. 160 millones	Primera	A	PEN	70,000	70,000	70,000	Octubre 2012
		Primera	B	PEN	23,000	23,000	23,000	Marzo 2013
		Primera	C	PEN	30,000	30,000	30,000	Abril 2013
		Primera	D	PEN	17,000	17,000	17,000	Mayo 2013
Tercero	USD 100 millones ó S/. 315 millones	Primera	A	PEN	40,000	40,000	40,000	Diciembre 2012
		Segunda	A	PEN	40,000	-	40,000	Marzo 2012
		Tercera	A	USD	9,969	-	26,876	Setiembre 2012
		Cuarta	A	USD	8,533	22,169	23,005	Setiembre 2014
		Sexta	A	USD	30,000	77,940	80,880	Octubre 2012
		Sétima	Única	PEN	60,000	60,000	60,000	Mayo 2018
Cuarto	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	USD 250 millones	Primera	A	PEN	50,000	50,000	50,000	Diciembre 2016
		Segunda	A	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
		Quinta	Única	PEN	200,000	210,034	-	Abril 2019
		Sexta	A	USD	54,000	140,292	-	Julio 2016
Primera emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,303,158	-	Agosto 2022
						2,413,593	830,761	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,716	39,793	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	51,635	53,661	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	66,010	64,453	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	51,960	53,920	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	58,770	57,384	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	51,960	53,920	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	51,044	49,840	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	55,983	54,663	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	33,011	32,232	Diciembre 2033
						460,089	459,866	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	64,950	67,400	Abril 2016
		Segunda	A	PEN	30,000	30,000	30,000	Setiembre 2014
		Tercera	A	PEN	40,000	40,000	40,000	Noviembre 2014
						134,950	137,400	
						3,008,632	1,428,027	

Los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 5.8% y 7.9% al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y entre 4.7% y 6.4% para moneda extranjera al 30 de setiembre de 2012 (entre 6.2% y 6.4% al 31 de diciembre de 2011).

La emisión de bonos corporativos por S/. 200 millones se encuentra coberturada con un CCS (nota 16-a). Al 30 de setiembre de 2012 el Banco ha registrado pérdidas por S/. 10 millones correspondiente a la variación del valor razonable de la emisión y que se encuentra incluido en el rubro "Ganancias de operaciones de cobertura" del estado de ganancias y pérdidas.

En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija del 5.00% y con vencimiento en Agosto de 2022. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, se encuentra registrado en libros a su valor razonable y la variación en su valor razonable, se encuentra cubierta a través de la contratación de un IRS (nota 16-a). Al 30 de setiembre de 2012 el Banco ha registrado pérdidas por S/. 4 millones correspondiente a la variación del valor razonable de la emisión y que se encuentra incluido en el rubro “Ganancias de operaciones de cobertura” del estado de ganancias y pérdidas.

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

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a una tasa anual de 6.3% para moneda nacional y 7.2% para moneda extranjera, se encuentran respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero y han sido financiados por dichos bonos.

12. PATRIMONIO NETO

(a) Capital Social

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

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

Las acciones comunes están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/.6.69 y S/.5.51 por acción, respectivamente, con una frecuencia de negociación de 95% (100% al 31 de diciembre de 2011).

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

Participación individual del capital	Número de accionistas	Total de participación
Hasta 1	8,274	7.76%
De 1.01 al 5	-	0.00%
De 80.01 al 100	1	92.24%
	<hr/>	<hr/>
	8,275	100.00%

(b) Reserva legal

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

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 29 de marzo de 2012 y del 31 de marzo de 2011 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del

ejercicio 2011 (S/. 112.9 millones) y ejercicio 2010 (S/. 100.7 millones), respectivamente.

(c) Resultados acumulados

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

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

Los resultados acumulados incluyen S/.29.3 millones de ganancias no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/.5.9 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2011), S/.3 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/.3 millones al 31 de diciembre de 2011) y S/.13 millones de ganancias no realizadas de inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/.13.4 millones al 31 de diciembre de 2011).

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

Con fecha 28 de junio de 2012, el Directorio, en uso de la delegación conferida por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 29 de marzo de 2012 y de lo previsto en el artículo 184° Literal A) Inciso 2 de la Ley General, acordó por unanimidad comprometer la capitalización de las utilidades del presente ejercicio 2012 por S/. 400 millones. La formalización de este compromiso se hará efectiva en la Junta de Accionistas de marzo 2013.

13. PATRIMONIO EFECTIVO Y LÍMITES LEGALES

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

Al 30 de setiembre de 2012, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/.4,851 millones (S/.4,043 millones al 31 de diciembre de 2011). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, totalizan S/.37,740 millones al 30 de setiembre de 2012 (S/.32,455 millones al 31 de diciembre de 2011).

Al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 12.85% y 12.46%, respectivamente.

14. UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN COMUN

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

	Cantidad de Acciones	
	2012	2011
En circulación al inicio del año	1,944.2	1,843.4
Capitalización de resultados	282.3	383.0
En circulación al final del periodo	<u>2,226.5</u>	<u>2,226.5</u>
Utilidad neta del periodo (en miles de nuevos soles)	914,718	814,002
Utilidad básica y diluida por acción	<u>0.41</u>	<u>0.37</u>

15. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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:

	2012	2011
	S/. 000	S/. 000
Activo -		
Fondos disponibles	23,239	47,727
Cartera de créditos	106	4,174
Otros activos	196,319	132,155
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	784,492	138,811
Adeudados	42,528	-
Otros Pasivos	126,076	140,469
Cuentas fuera de balance -		
Contingentes	4,234,294	4,070,493
Cuentas de orden	1,649,063	1,826,948

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 ganancias y pérdidas por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2012 y 30 de setiembre de 2011, comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	S/. 000	S/. 000
Ingresos financieros	41	44
Gastos financieros	(7,823)	(6,582)
Otros ingresos (gastos), neto	(25,679)	(28,206)

Préstamos al personal

Al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en el Perú. Al 30 de setiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/.323.5 millones y S/.265.7 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2012, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/.6.5 millones (S/. 5.8 millones al 30 de setiembre de 2011).

16. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

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

	<u>2012</u>		
	<u>Valor nominal</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para Negociación			
Forward de moneda	5,259,345	72,455	48,230
Opciones	1,889,625	37,350	37,351
Swap de moneda	3,859,658	290,263	127,084
Swap de tasa de interés	3,290,710	31,980	130,923
Derivados designados como Cobertura			
Swap de moneda (ii)	196,001	8,065	-
Swap de tasa de interés (i)	3,689,160	161,674	-
	18,184,498	601,787	343,588

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

- (i) Al 30 de setiembre de 2012 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal de S/. 3,689 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos. Mediante los IRS el Banco recibe un tipo de interés fijo en dólares y paga un tipo de interés variable en esa misma moneda. Al 30 de setiembre de 2012, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/.84 millones (ganancia), el cual se encuentra incluido en el rubro “Ganancia de operaciones de Cobertura” del estado de ganancias y pérdidas (al 31 de diciembre de 2011, el valor razonable ascendió a una ganancia de S/.118.7 millones).
- (ii) Al 30 de setiembre de 2012 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal de S/.196 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 30 de setiembre de 2012, el valor razonable del CCS asciende a S/ 6 millones (ganancia), el cual se encuentra incluido en el rubro “Ganancia de operaciones de Cobertura” del estado de ganancias y pérdidas.

b) Otras Acreedoras

En diciembre de 2008, Continental DPR Finance Company, una sociedad de propósito especial establecida en las Islas Cayman, emitió a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) cuyo valor residual al 30 de setiembre de 2012 asciende a US\$ 162.5 millones. Estas notas vencen el 15 de diciembre de 2015 y tienen cupones trimestrales que consideran un período de gracia de dos años. Los referidos instrumentos de deuda devengan intereses a una tasa Libor más un Spread (Nota 10).

En abril de 2010, Continental DPR Finance Company, tomó un adeudado a través de un contrato privado de deuda cuyo valor residual al 30 de setiembre de 2012 asciende a US\$ 180 millones (Serie 2010-A). Esta serie vence el 15 de marzo de 2017 y tiene cupones trimestrales que consideran un período de gracia de dos años. El referido adeudado devenga intereses a una tasa Libor más un Spread (Nota 10).

El 26 de junio de 2012, Continental DPR Finance Company realizó una emisión a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) por US\$ 235 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 125 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 110 millones que vencen el 15 de junio de 2022. Todas las notas tienen cupones trimestrales, consideran períodos de gracia de dos años y devengan

intereses a una tasa Libor más un Spread, excepto parte de la emisión a 10 años por US\$ 70 millones emitida a tasa fija (Nota 10).

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

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

17. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al tercer trimestre de 2012 en relación al 2011 se incrementaron en 17%, principalmente por los mayores intereses por la cartera de créditos, ganancia de operaciones de cobertura e ingresos por inversiones por negociables y a vencimiento.

18. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros al tercer trimestre de 2012 tuvieron un incremento del 13% respecto al 2011. Los rubros que explican principalmente la variación son intereses en depósitos, intereses por adeudos con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales e intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación.

19. INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS VARIOS, NETO

Los ingresos por servicios financieros varios al tercer trimestre de 2012 tuvieron un incremento del 9% respecto al 2011. Este rubro comprende comisiones por renovación de tarjetas de crédito y débito, mantenimiento en cuentas pasivas, cobranzas, transferencias, giros, operaciones con cuentas corrientes y canje de cheques, asesoría financiera y otras relacionadas con las actividades crediticias o de intermediación.

20. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

Los gastos de personal y directorio se incrementaron al tercer trimestre de 2012 en 12% respecto al 2011. Este rubro comprende los sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal del Banco.

21. GASTOS GENERALES

Los gastos generales al tercer trimestre de 2012 aumentaron en 20% respecto al 2011 y comprenden sustancialmente gastos por concepto de honorarios por servicios de informática, transporte de caudales, tributos, publicidad y promociones, seguros, gastos de servicios generales, seguridad y vigilancia, entre otros.

22. 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.