

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014

(En miles de Nuevos Soles)

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

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 Bilbao Vizcaya Argentaria e Inversiones Brea S.A. poseen el 50% respectivamente del capital de Holding Continental S.A. 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 330 y 312 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 fue 5,449 y 5,327, respectivamente.

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

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2014 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 2014, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 18 de febrero de 2014 por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

3. DISPONIBLE

Al 30 de setiembre de 2014, el disponible incluye aproximadamente US\$ 1,008 millones y S/.1,669 millones (US\$ 2,714 millones y S/.1,526 millones al 31 de diciembre de 2013), 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 2014, el disponible sujeto a encaje en moneda nacional y extranjera está afecto a una tasa implícita en moneda nacional de 11.00% y en moneda extranjera de 45.00% 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 2013, están afectas a una tasa implícita en moneda nacional de 15.00% y en moneda extranjera de 45.00%).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal y que es del 9% 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 2014, el ingreso por estos intereses asciende a S/.6 millones (S/.25 millones al 30 de setiembre de 2013) y se encuentra incluido en el rubro Intereses por el disponible del estado de resultados. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

El disponible al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 incluye fondos sujetos a restricción por S/.3 millones en ambos periodos, 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>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Inversiones disponibles para la venta (Nota 11(d))	4,720,330	3,070,629
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	745,648	502,127
Inversiones a vencimiento	449,727	443,993
	<u>5,915,705</u>	<u>4,016,749</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	4,236,229	2,874,246
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	446,576	156,266
Acciones en empresas del país	36,888	39,480
Acciones en empresas del exterior	637	637
	<u>4,720,330</u>	<u>3,070,629</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	715,548	322,024
Bonos del Tesoro Americano	28,700	-
Acciones en empresas del país	1,400	475
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	-	179,628
	<u>745,648</u>	<u>502,127</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u>449,727</u>	<u>443,993</u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta enero de 2016, 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 2014 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.5% y 3.8% (3.6% y 4.2% al 31 de diciembre de 2013) y 0.07% y 4.14% en moneda extranjera (0.10% y 0.15% al 31 de diciembre de 2013).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 30 de setiembre de 2014 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.7% y 6.75% (entre 1.00% y 7.28% al 31 de diciembre de 2013) en moneda nacional y 10.5% en moneda extranjera (6.57% al 31 de diciembre de 2013) y con plazos hasta agosto de 2046 (agosto de 2046 al 31 de diciembre de 2013).

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

- a) Este rubro comprende:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>S/. 000</u>	<u>%</u>	<u>S/. 000</u>	<u>%</u>
Créditos Directos				
Préstamos	15,743,495	39%	14,851,955	39%
Hipotecario	9,296,842	22%	8,433,344	22%
Arrendamiento financiero	4,356,478	10%	4,202,111	11%
Créditos de comercio exterior	4,143,535	11%	3,899,483	10%
Consumo	3,383,529	8%	3,285,220	9%
Otros	2,904,031	7%	2,545,083	6%
Documentos descontados	1,072,285	3%	1,293,059	3%
	<u>40,900,195</u>	<u>100%</u>	<u>38,510,255</u>	<u>100%</u>
Créditos refinanciados y reestructurados	680,617	2%	593,079	2%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	965,174	2%	690,928	2%
	<u>42,545,986</u>	<u>104%</u>	<u>39,794,262</u>	<u>104%</u>
Más: Rendimientos devengados				
	288,572	1%	270,988	1%
	<u>42,834,558</u>	<u>105%</u>	<u>40,065,250</u>	<u>105%</u>
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(34,717)	-	(31,316)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(1,939,561)	(5%)	(1,788,607)	(5%)
TOTAL	<u>40,860,280</u>	<u>100%</u>	<u>38,245,327</u>	<u>100%</u>
Créditos Indirectos	<u>15,241,978</u>		<u>12,337,522</u>	

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/.33,666 millones al 30 de setiembre de 2014 y S/.31,864 millones al 31 de diciembre de 2013.

Al 30 de setiembre de 2014, parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/.556 millones (S/.520 millones al 31 de diciembre de 2013) (Nota 10).

Al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2014		2013	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/.	US\$	S/.	US\$
	%	%	%	%
Préstamos y descuentos	8.10	6.73	8.26	6.99
Hipotecario	9.24	8.44	9.35	8.59
Consumo	21.81	17.01	22.10	15.93

- b) A continuación se presenta los saldos al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS N° 11356-2008:

	2014		2013	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Medianas empresas	10,513,374	25%	10,044,532	25%
Grandes empresas	10,006,179	24%	8,042,304	20%
Hipotecarios para vivienda	9,446,658	22%	8,551,796	21%
Corporativos	5,695,672	13%	6,626,562	17%
Consumo	3,566,597	8%	3,457,612	9%
Pequeñas empresas	1,519,740	4%	1,579,785	4%
Entidades del Sector Público	743,468	2%	661,358	2%
Empresas del Sistema Financiero	522,013	1%	305,217	1%
Intermediarios de Valores	352,976	1%	378,301	1%
Microempresas	113,307	-	86,295	-
Bancos Multilaterales de desarrollo	66,002	-	60,500	-
	42,545,986	100%	39,794,262	100%

- c) Al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la cartera de colocaciones se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

	2014		2013	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Créditos hipotecarios y de consumo	13,013,256	31%	12,009,407	30%
Manufactura	7,764,529	18%	7,219,306	18%
Comercio	7,731,433	18%	7,327,627	18%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,755,518	6%	2,990,426	8%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,654,496	6%	2,812,902	7%
Minería	1,356,042	3%	2,436,053	6%
Agricultura y ganadería	1,118,164	3%	1,224,867	3%
Electricidad, gas y agua	1,137,357	3%	1,204,586	3%
Construcción	951,335	2%	1,084,405	3%
Intermediación financiera	880,350	2%	904,683	2%
Otros	3,183,506	7%	580,000	2%
Total	42,545,986	100%	39,794,262	100%

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 fue como sigue:

	2014	2013
	S/. 000	S/. 000
Saldo al 01 de enero	1,788,607	1,465,086
Provisión	1,033,675	1,099,461
Recuperaciones y reversiones	(643,340)	(577,576)
Venta de cartera	(265,514)	(239,561)
Diferencia de cambio y otros ajustes	26,133	41,197
	1,939,561	1,788,607

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

Al 30 de setiembre de 2014 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/. 1,055 millones (S/.1,040 millones al 31 de diciembre de 2013) e incluye provisiones procíclicas por S/. 179 millones (S/.169 millones al 31 de diciembre de 2013).

Durante el año 2014, el Banco realizó venta de cartera totalmente provisionada por aproximadamente S/.267 millones (S/.240 millones en el 2013). El valor de venta ascendió a S/.23 millones (S/.17 millones en el 2013) y se encuentra registrado en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2013 el Banco realizó cesiones de derechos sobre cartera castigada por S/. 7 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</u> <u>instalaciones</u> S/.000	<u>Mobiliario y</u> <u>equipo</u> S/.000	<u>Vehículos</u> S/.000	<u>Instalaciones y</u> <u>mejoras en</u> <u>propiedades</u> <u>alquiladas</u> S/.000	<u>Trabajos</u> <u>en curso</u> S/.000	<u>Unidades por</u> <u>recibir y de</u> <u>reemplazo</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Costo:								
Saldo al 1 de enero de 2013	103,694	599,448	335,356	5,016	141,868	26,735	6,630	1,218,747
Adiciones	22,558	8,030	64,447	1,487	4,263	120,555	5,058	226,398
Transferencias y otros	(2,270)	41,006	(2,362)	-	41,272	(86,837)	(9,760)	(18,951)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	123,982	648,485	397,441	6,502	187,403	60,453	1,928	1,426,194
Adiciones	-	6,218	31,574	413	5,931	42,184	2,870	89,191
Transferencias y otros	-	43,304	3,699	(74)	5,042	(53,477)	(2,466)	(3,971)
Saldo al 30 de setiembre de 2014	<u>123,982</u>	<u>698,007</u>	<u>432,714</u>	<u>6,842</u>	<u>198,376</u>	<u>49,160</u>	<u>2,332</u>	<u>1,511,414</u>
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2013	-	328,348	164,448	3,897	37,057	-	-	533,750
Adiciones	-	30,247	33,269	737	16,065	-	-	80,318
Transferencias y otros	-	(1,237)	(4,508)	-	(99)	-	-	(5,844)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	357,358	193,209	4,634	53,023	-	-	608,224
Adiciones	-	24,212	27,917	468	14,118	-	-	66,715
Transferencias y otros	-	(22)	(1,204)	-	15	-	-	(1,211)
Saldo al 30 de setiembre de 2014	<u>-</u>	<u>381,548</u>	<u>219,922</u>	<u>5,102</u>	<u>67,156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,728</u>
Costo neto:								
Saldos al 30 de setiembre de 2014	<u>123,982</u>	<u>316,459</u>	<u>212,792</u>	<u>1,740</u>	<u>131,220</u>	<u>49,160</u>	<u>2,332</u>	<u>837,686</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>123,982</u>	<u>291,126</u>	<u>204,232</u>	<u>1,869</u>	<u>134,380</u>	<u>60,453</u>	<u>1,928</u>	<u>817,970</u>

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

Al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) El rubro Otros Activos, al 30 de setiembre de 2014 incluye principalmente S/.67 millones de cargas diferidas (S/.74 millones al 31 de diciembre de 2013) y S/.214 millones de cuentas en trámite (S/.13 millones al 31 de diciembre de 2013).
- (b) El rubro Cuentas por Pagar, al 30 de setiembre de 2014, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/.153 millones (S/.130 millones al 31 de diciembre de 2013) y cuentas por pagar diversas por S/.37 millones (S/.44 millones al 31 de diciembre de 2013).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 30 de setiembre de 2014 incluye principalmente S/.340 millones de cuentas en trámite (S/.41 millones al 31 de diciembre de 2013).
- (d) El rubro provisiones incluye provisiones por créditos indirectos, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 asciende a S/.516 millones y S/.433 millones, respectivamente. El Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no devengarán en pasivos adicionales. Por lo tanto, al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos, que asciende a S/.181 millones y S/.194 millones, respectivamente.

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

Al 30 de setiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los saldos del presente rubro comprenden:

	<u>2014</u> S/. 000	<u>2013</u> S/. 000
Obligaciones con el público	38,190,999	36,479,904
Depósitos en empresas del sistema financiero	<u>1,579,706</u>	<u>979,758</u>
	<u>39,770,705</u>	<u>37,459,662</u>

Al 30 de setiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los depósitos están clasificados como sigue:

	<u>2014</u> S/. 000	<u>2013</u> S/. 000
Depósitos a plazo	15,493,052	14,890,868
Obligaciones a la vista	12,346,224	12,219,603
Depósitos de ahorro	10,285,276	9,323,333
Depósitos en empresas del sistema financiero	1,579,706	979,758
Otras obligaciones	<u>66,447</u>	<u>46,100</u>
	<u>39,770,705</u>	<u>37,459,662</u>

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

9. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 los fondos interbancarios activos tuvieron vencimiento corriente y devengaron a una tasa de 0.15% en moneda extranjera y no contaron con garantías específicas.

Al 30 de setiembre de 2014 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de 4.00% en moneda nacional (4.00% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2013) y no cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Instituciones Financieras del exterior (a)	4,918,082	5,363,537
Banco Central de Reserva (b)	2,683,434	-
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (c)	556,894	519,985
Organismos Financieros Internacionales (d)	488,871	856,464
Gastos devengados por pagar	69,806	67,593
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	64,124	28,730
Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>8,781,211</u>	<u>6,836,309</u>
Bonos Corporativos	4,544,745	4,439,062
Bonos Subordinados	1,484,802	606,195
Bonos de Arrendamiento Financiero	312,250	139,875
Certificados de depósitos negociables	54,625	-
Gastos devengados por pagar	65,712	63,866
Valores y Títulos	<u>6,462,134</u>	<u>5,248,998</u>
	 <u>15,243,345</u>	 <u>12,085,307</u>

10.1 Adeudos y Obligaciones Financieras:

(a) Instituciones Financieras del Exterior

Al 30 de setiembre de 2014, estos saldos generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado que fluctúan entre 1.5% y 7.4% (1.4% y 7.4% al 31 de diciembre de 2013). El detalle es el siguiente:

Nombre del acreedor	Saldo al 30.09.14		Saldo al 31.12.13		Vencimientos de pago al 30.09.14
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Goldman Sachs Bank (i)	503,413	1,454,864	505,308	1,412,336	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	347,652	1,004,714	347,366	970,888	Noviembre 2020
Credit Suisse (v)	200,000	578,000	200,000	559,000	Octubre 2040
Standard Chartered (iii) / (vii) /(viii)	148,750	429,888	177,000	494,715	Mayo 2016, Junio 2017, Junio 2022
Wells Fargo Bank (iii) / (vii)	155,833	450,357	160,000	447,200	Mayo 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Sumitomo Bank (iv)	81,250	234,813	115,000	321,425	Diciembre 2015 y Marzo 2017
West LB (iv)	81,250	234,813	115,000	321,425	Diciembre 2015 y Marzo 2017
Otros menores	20,110	58,119	57,301	160,158	Octubre 2014
DEG Deutsche Investitions (vi)	47,500	137,275	50,000	139,750	Octubre 2017 y Junio 2018
Bank of America (vii)	40,000	115,600	50,000	139,750	Mayo 2016
China Development Bank	36,000	104,040	43,000	120,185	Diciembre 2016
Citibank NA (vii)	40,000	115,600	40,000	111,800	Mayo 2016
Mercantil Commercebank NA	-	-	25,000	69,875	Mayo 2014
Bank of Montreal	-	-	25,000	69,875	Marzo 2014
Toronto Dominion Bank	-	-	9,000	25,155	Abril 2014
	<u>1,701,758</u>	<u>4,918,083</u>	<u>1,918,975</u>	<u>5,363,537</u>	
Gastos devengados por pagar	<u>21,683</u>	<u>62,663</u>	<u>20,873</u>	<u>58,340</u>	
	<u>1,723,441</u>	<u>4,980,746</u>	<u>1,939,848</u>	<u>5,421,877</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 15-a), mediante el cual el Banco ha registrado al 30 de setiembre de 2014 una ganancia de S/. 5 millones por la variación del valor razonable del préstamo y que se incluye en el rubro "Resultado por operaciones de cobertura" del estado de resultados (Al 30 de setiembre de 2013 se registró ganancias por S/.17 millones).
- (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 encontraba cubierto por un IRS, el cual fue finalizado el 25 de abril de 2013. Al 30 de setiembre de 2013, se registro ganancias por S/.18 millones correspondientes a la variación en el valor razonable del préstamo el cual se encuentra incluido en el rubro "Resultado por operaciones de cobertura" del estado de resultados.
- (iii) Incluye cuatro préstamos por un total de US\$ 225 millones (Nota 15-b), de los cuales US\$ 70 millones se encontraba cubierto por IRS, el cual, fue finalizado el 5 de junio de 2013. Al 30 de setiembre de 2013 se registró ganancias por S/.5 millones incluido en el rubro "Resultado por operaciones de cobertura" del estado de resultados.
- (iv) Incluye a cuatro préstamos por un total de US\$ 163 millones (Nota 15-b).
- (v) 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.
- (vi) 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.
- (vii) Incluyen cuatro préstamos por US\$ 40 millones cada uno, con vencimientos en mayo del

2016 y que cuentan con coberturas de flujos de efectivo a través de la contratación de un IRS (Nota 15-a).

(viii) Incluye un préstamo por US\$ 40 millones, con vencimiento en junio del 2022 y cuenta con cobertura de flujos de efectivo a través de la contratación de un IRS (Nota 15-a).

(b) Al 30 de setiembre de 2014, estos saldos corresponden a operaciones de reporte relacionadas a certificados de depósitos en moneda nacional con el BCRP que generan intereses a tasas anuales entre 4.16% y 3.86% y tienen vencimiento corriente.

(c) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/.535 millones y en moneda extranjera por US\$ 8 millones (S/.478 millones en moneda nacional y en moneda extranjera por US\$ 9 millones al 31 de diciembre de 2013). Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta diciembre 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).

Al 30 de setiembre de 2014, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/.557 millones (S/.520 millones al 31 de diciembre de 2013) 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.

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 2014 y 31 de diciembre de 2013 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

(d) Organismos Financieros Internacionales

Las deudas a organismos financieros internacionales generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre 1.7% y 6.4% al 30 de setiembre de 2014 (1.7% y 6.4% al 31 de diciembre de 2013), y no cuentan con garantías específicas.

Nombre del acreedor	Saldo al 30.09.14		Saldo al 31.12.13		Vencimientos de pago
	US\$000	S/. 000	US\$000	S/. 000	
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (i)	60,000	173,400	160,000	447,200	Febrero 2017 / 2019 y Agosto 2015
Internacional Finance Corporation - IFC	109,160	315,471	117,857	329,410	Diciembre 2018 y Junio 2022
Corporación Interamericana de Inversiones -CII	-	-	28,570	79,854	Agosto 2014
	<u>169,160</u>	<u>488,871</u>	<u>306,427</u>	<u>856,464</u>	
Gastos devengados por pagar	<u>1,286</u>	<u>3,716</u>	<u>3,270</u>	<u>9,138</u>	
	<u>170,446</u>	<u>492,587</u>	<u>309,697</u>	<u>865,602</u>	

(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.

10.2 Valores y Títulos

Al 30 de setiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al 30.09.14	Saldo al 31.12.13	Fecha de vencimiento
						S/. 000	S/. 000	
Bonos corporativos								
Tercero	USD 100 millones ó S/. 315 millones	Cuarta	A	USD	-	-	23,850	Setiembre 2014
		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	183,337	186,851	Abril 2019
		Sexta	A	USD	54,000	156,060	150,930	Julio 2016
Primera emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,445,000	1,397,500	Agosto 2022
Segunda emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	866,000	837,157	Julio 2016
Tercera emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,414,348	1,362,774	Abril 2018
						4,544,745	4,439,062	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/. 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,763	39,744	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	57,800	55,900	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	70,003	68,124	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	57,479	55,577	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	62,326	60,652	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	57,800	55,900	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	54,132	52,679	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	59,370	57,776	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	35,008	34,068	Diciembre 2033
Tércera	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	130,050	125,775	Octubre 2028
Primero	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	861,071	-	Setiembre 2029
						1,484,802	606,195	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	72,250	69,875	Abril 2016
		Segunda	A	PEN	-	-	30,000	Setiembre 2014
		Tercera	A	PEN	40,000	40,000	40,000	Noviembre 2014
		Tercera	A	PEN	200,000	200,000	-	Mayo 2017
						312,250	139,875	
Certificados de depósitos negociables								
						54,625	-	
Gastos por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación								
						65,712	63,866	
						6,462,134	5,248,998	

Los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 5.8% y 7.5% al 30 de setiembre de 2014 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2013) y entre 2.3% y 5% para moneda extranjera al 30 de setiembre de 2014 (entre 2.3% y 6.4% al 31 de diciembre de 2013).

La emisión de bonos corporativos por S/. 200 millones se encuentra coberturada con un Cross Currency Swap – CCS (nota 15-a). Al 30 de setiembre de 2014 el Banco ha registrado ganancias por S/.2 millón correspondiente a la variación del valor razonable de la emisión y que se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones de cobertura” del estado de resultados. (Al 30 de setiembre de 2013 se registró ganancias por S/.37 millones).

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, dicha emisión se encontraba cubierta través de la contratación de un Interest Rate Swap - IRS (nota 15-a), el cual fue finalizado el 30 de mayo de 2013. Al 30 de setiembre de 2013 se registró ganancias por S/.73 millones correspondiente a la variación del valor razonable de la emisión y que se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones de cobertura” del estado de resultados.

En abril de 2013, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija del 3.25% y con vencimiento en Abril de 2018. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra 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 15-a). Al 30 de setiembre de 2014 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 “Resultado por operaciones de cobertura” del estado de resultados. Al 30 de setiembre de 2013 el Banco ha registrado ganancias por S/. 25 millones correspondiente a la variación del valor razonable de la emisión y que se encuentra incluido en el rubro de “Resultado por operaciones de cobertura” del estado de resultados.

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con las condiciones de la Ley General y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre VAC más un Spread y 5.85% para moneda nacional y entre Libor más un spread y 6.53% en moneda extranjera.

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a una tasa promedio 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.

11. PATRIMONIO NETO

(a) Capital Social

Al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y sus modificaciones está representado por 3,246,530,842 acciones comunes en circulación con un valor nominal de un nuevo sol por acción (2,724,770,230 acciones al 31 de diciembre de 2013).

Las Juntas Generales Obligatorias de Accionistas de fechas 31 de marzo de 2014 y 27 de marzo de 2013, acordaron el aumento del capital social por S/.522 millones y S/.498 millones respectivamente, mediante la capitalización de resultados acumulados y de reserva facultativa.

Las acciones comunes están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/.4.83 y S/.5.30 por acción, respectivamente, con una frecuencia de negociación de 100.00%

al 30 de setiembre de 2014 y de 95.24% al 31 de diciembre de 2013.

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	8,380	4.20%
De 1.01 al 5	3	3.56%
De 80.01 al 100	1	92.24%
	<u>8,384</u>	<u>100.00%</u>

(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 31 de marzo de 2014 y del 27 de marzo de 2013 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del ejercicio 2013 (S/.130 millones) y ejercicio 2012 (S/.125 millones), respectivamente.

(c) Resultados acumulados

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 31 de marzo de 2014 y del 27 de marzo de 2013, se acordaron distribuir dividendos por S/.652 y S/.623 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.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 31 de marzo de 2014 y del 27 de marzo de 2013 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/.522 millones y S/.498 millones.

(d) Ajustes al Patrimonio

Los ajustes al patrimonio incluyen S/.1 millón de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/.0.2 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2013), S/.3 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/.3 millones al 31 de diciembre de 2013), S/.8 millones de ganancias no realizadas de inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/.9 millones al 31 de diciembre de 2013) y S/.3 millones por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/.3 millones al 31 de diciembre de 2013).

(e) Resultados del Ejercicio

Con fechas 23 de abril de 2014 y 26 de junio de 2014, el Directorio, en uso de la delegación conferida por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 31 de marzo de 2014 y de lo previsto en el artículo 184° Literal A) Inciso 2 de la Ley General, acordó por unanimidad adoptar el compromiso de capitalización de utilidades del ejercicio 2014 por S/.250 millones y S/.200 millones, respectivamente. La formalización de este compromiso se hará efectiva en la próxima Junta de Accionistas.

12. PATRIMONIO EFECTIVO Y LÍMITES LEGALES

De acuerdo a la Ley General, el monto del Patrimonio Efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Al 30 de setiembre de 2014, el Banco utiliza el método estándar para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, de mercado y operacional.

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

Este requerimiento de patrimonio efectivo adicional deberá ser alcanzado en un plazo de cinco años siendo el primer tramo del mismo el 40% del requerimiento total a partir de julio de 2012. El incremento gradual del mismo es anual a una tasa del 15% alcanzando el 100% el 31 de julio de 2016. El requerimiento de patrimonio efectivo adicional por ciclo económico se activa y desactiva en las mismas fechas que se activa y desactiva la regla de provisiones procíclica para créditos.

Al 30 de setiembre de 2014, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/.7,288 millones (S/.5,866 millones al 31 de diciembre de 2013). 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/.51,218 millones al 30 de setiembre de 2014 (S/.47,207 millones al 31 de diciembre de 2013).

Al 30 de setiembre de 2014, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.23% (12.42% al 31 de diciembre de 2013).

13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

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

	Cantidad de Acciones	
	2014	2013
En circulación al inicio del año	2,724.8	2,226.5
Capitalización de resultados	521.7	1,020.0
En circulación al final del año	3,246.5	3,246.5
Utilidad neta del año (en miles de nuevos soles)	954,456	942,284
Utilidad básica y diluida por acción	0.294	0.290

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de setiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Activo -		
Disponibles	1,478	22,406
Cartera de créditos	100,904	43,271
Otros activos	198,276	133,475
 Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	193,687	291,841
Adeudados y obligaciones financieras	7,184	-
Otros Pasivos	408,292	414,813
 Contingentes y cuentas de orden -		
Contingentes	10,184,517	7,829,767
Cuentas de orden	1,938,243	1,628,374

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

Las operaciones realizadas con empresas vinculadas y subsidiarias, incluidas en el estado de resultado por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2014 y 30 de setiembre de 2013, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Ingresos por intereses	-	20
Gastos por intereses	(12,422)	(6,030)
Otros ingresos (gastos), neto	(37,145)	(16,816)

Préstamos al personal

Al 30 de setiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, 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 2014 y 31 de diciembre de 2013, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/.393 millones y S/.379 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2014, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/.7 millones (S/. 6 millones al 30 de setiembre de 2013).

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 30 de setiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el monto de referencia equivalente en nuevos soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados fue como sigue:

2014			
Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para negociación			
Forward de moneda	16,380,861	143,466	182,203
Opciones de commodities y otros	1,864,265	16,300	16,300
Opciones de tasa de interés	271,778	466	466
Swap de moneda	7,394,400	439,120	329,811
Swap de tasa de interés	4,707,265	30,645	54,575
Provisión por riesgo país		(5)	
Total Derivados para negociación	30,618,569	629,992	583,355
Derivados de cobertura			
A valor razonable			
Swap de moneda	218,030	-	32,174
Swap de tasa de interés	1,445,000	12,145	-
Swap de tasa de interés	1,445,000	-	20,478
Flujo de efectivo			
Swap de tasa de interés	578,000	3,513	-
Total Derivados de cobertura	3,686,030	15,658	52,652
TOTAL	34,304,599	645,650	636,007

2013			
Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Derivados para negociación			
Forward de moneda	11,889,467	138,392	204,097
Opciones de commodities y otros	1,566,665	17,452	17,452
Opciones de tasa de interés	287,857	796	796
Swap de moneda	6,503,755	385,882	254,652
Swap de tasa de interés	3,528,356	37,446	84,004
Provisión por riesgo país	-	(2,716)	-
Total Derivados para negociación	23,776,100	577,252	561,001
Derivados de cobertura			
A valor razonable (i)			
Swap de moneda	210,863	-	26,050
Swap de tasa de interés	1,397,500	19,891	-
Swap de tasa de interés	1,608,363	2,628	25,868
Flujo de efectivo (ii)			
Swap de tasa de interés	559,000	4,270	-
Total Derivados de cobertura	3,775,726	26,789	51,918
TOTAL	27,551,826	604,041	612,919

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 30 de setiembre de 2014 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/.218 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión a moneda local en tasa fija desde dólares estadounidenses en tasa variable. Al 30 de setiembre de 2014, el valor razonable del CCS asciende a S/ 2 millones (pérdida), el cual se encuentra incluido en el rubro “Resultado por operaciones de cobertura” del estado de resultados (al 30 de setiembre de 2013, el valor razonable ascendió a una pérdida de S/.37 millones).

Al 30 de setiembre de 2014 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/. 2,890 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 2014, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/.2 millones (pérdida), la cual se encuentra incluida en el rubro “Resultado por operaciones de cobertura” del estado de resultados (al 30 de junio de 2013, la variación del valor razonable ascendió a una pérdida de S/. 69 millones).

Derivado de cobertura de flujos de efectivo

- (ii) Al 30 de setiembre de 2014 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/. 578 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos. Mediante los IRS el Banco recibe un tipo de interés variable en dólares y paga un tipo de interés fijo en esa misma moneda. Al 30 de setiembre de 2014, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/.3 millones y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales.

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 2014 asciende a US\$ 63 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 2014 asciende a US\$ 100 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).

En junio de 2012, Continental DPR Finance Company realizó una emisión a través de una oferta privada notas (instrumentos de deuda) por US\$ 225 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 115 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. Las series A y B consideran periodos de gracia de dos años; mientras las series C y D consideran 3 años. 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).

Los pasivos emitidos por Continental DPR Finance Company se encuentran garantizados con la venta por parte del Banco a Continental DPR Finance Company de los flujos presentes y futuros generados por las órdenes de pago electrónicas de clientes (Diversified Payments Rights - DPRs) enviadas al Banco bajo el sistema SWIFT (Society for Worldwide

Interbank Financial Telecommunications Network). La mencionada venta, realizada por única vez, se efectuó el 31 de Diciembre de 2008.

Los documentos marco contienen cláusulas de cumplimiento relativas a ratios financieros del Banco y otras condiciones específicas relacionadas a los flujos cedidos, sobre los cuales, al 30 de setiembre de 2014 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al tercer trimestre de 2014 en relación al 2013 se incrementaron en 3%, por el efecto neto del incremento de ingresos por cartera de créditos y disminución de ingresos en disponible e inversiones disponibles para la venta.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al tercer trimestre de 2014 en relación al 2013 disminuyeron en 8%, por el efecto neto de disminución de intereses por obligaciones con el público y aumento de intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación.

18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al tercer trimestre de 2014 tuvieron un aumento neto del 12% respecto al 2013. Estos rubros comprenden ingresos por transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, entre otros ingresos y gastos.

19. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

Los gastos de personal y directorio se incrementaron al tercer trimestre de 2014 en 7% respecto al 2013. Este rubro comprende los sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal del Banco.

20. GASTOS POR SERVICIOS DE TERCEROS

Los gastos generales al tercer trimestre de 2014 en relación al 2013 aumentaron en 6%, por el efecto neto del incremento de gastos por concepto de alquileres, honorarios profesionales, entre otros y disminución de gastos por conceptos de no domiciliados, publicidad entre otros .

21. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe.