

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del año 2015 y 31 de diciembre del año 2014
(En miles de nuevos soles)

	Notas	2015	2014		Notas	2015	2014
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	3	23,341,409	14,523,652	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8	46,439,852	38,555,172
Caja		2,418,212	2,992,256	Obligaciones a la Vista		15,410,179	12,280,162
Banco Central de Reserva del Perú		10,550,372	8,370,009	Obligaciones por Cuentas de Ahorro		12,683,995	10,953,621
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		192,138	67,929	Obligaciones por Cuentas a Plazo		18,292,642	15,270,688
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		660,684	391,624	Otras Obligaciones		53,036	50,701
Canje		56,870	106,791	FONDOS INTERBANCARIOS	9	128,015	120,011
Otras disponibilidades		9,463,133	2,595,043	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	8	1,430,356	1,648,411
FONDOS INTERBANCARIOS	9	363,589	20,002	Depósitos a la Vista		459,670	1,440,057
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	71,064	679,361	Depósitos de Ahorro		175,835	51,693
Instrumento de Capital		0	0	Depósitos a Plazo		794,851	156,661
Instrumento de Deuda		71,064	679,361	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	23,709,577	15,260,159
Inversiones en Commodities		0	0	Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		9,339,191	2,549,308
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	4,676,479	2,318,457	Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país		596,402	623,446
Instrumentos representativos de Capital		37,675	37,381	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales		6,399,041	5,467,767
Instrumentos representativos de deuda		4,638,804	2,281,076	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior		0	0
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4	462,732	451,232	Valores y Títulos		7,374,943	6,619,638
CARTERA DE CREDITOS	5	47,848,768	42,056,399	DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	1,265,340	727,257
Cartera de Créditos Vigentes		48,148,893	42,328,993	DERIVADOS DE COBERTURA	15	118,915	59,127
Cartera de Créditos Reestructurados		1,809	1,736	CUENTAS POR PAGAR	7	357,184	383,959
Cartera de Créditos Refinanciados		829,126	735,758	PROVISIONES	7	485,612	397,275
Cartera de Créditos Vencidos		224,801	225,271	Provisión para Créditos Contingentes		135,036	105,829
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		836,783	737,664	Provisión para litigio y demandas		15,623	14,557
(-) Provisiones para Créditos		-2,192,644	-1,973,023	Otros		334,953	276,889
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	15	1,327,552	827,724	IMPUESTOS CORRIENTES		0	0
DERIVADOS DE COBERTURA	15	7,467	18,815	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	0
CUENTAS POR COBRAR	7	117,919	155,250	OTROS PASIVOS	7	925,304	167,020
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)		90,975	109,314	TOTAL DEL PASIVO		74,860,155	57,318,391
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		26,944	45,936	PATRIMONIO			
BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS	7	139,023	81,608	Capital social		3,784,146	3,246,531
Bienes Realizables		7,220	2,409	Capital adicional		0	0
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados		131,803	79,199	Acciones Propias en Cartera		0	0
PARTICIPACIONES		134,598	94,911	Reservas		1,111,786	977,350
Subsidiarias		130,717	91,984	Resultados Acumulados		0	0
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos		3,881	2,927	Resultado Neto del Ejercicio		1,371,604	1,343,780
Otras		0	0	Ajustes al Patrimonio		-11,549	10,208
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	6	878,238	864,124	TOTAL DEL PATRIMONIO	11	6,255,987	5,577,869
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA		81,245	56,313	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		81,116,142	62,896,260
PLUSVALIA		0	0				
IMPUESTOS CORRIENTES		241,009	172,013				
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		374,328	361,117				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		712	723				
OTROS ACTIVOS	7	1,050,010	214,559				
TOTAL DEL ACTIVO		81,116,142	62,896,260				
CONTINGENTES DEUDORAS		54,629,540	56,635,691				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		23,622,637	19,337,783				
CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		159,481,007	149,562,574				
FIDEICOMISOS, COMISIONES DE CONFIANZA DEUDORAS Y CUENTAS POR CONTRA ACREEDORAS DE FIDEICOMISOS		4,276,141	3,917,390				

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado de Resultados

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(En miles de nuevos soles)

Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2015	Por el Trimestre específico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2014	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014
INGRESOS POR INTERESES				
Disponible	3,267	1,020	10,282	8,704
Fondos interbancarios	368	323	1,670	678
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	3,102	8,174	15,635	29,072
Inversiones disponibles para la venta	32,468	21,497	100,216	85,229
Inversiones a vencimiento	5,545	5,733	35,205	29,221
Cartera de créditos directos	1,024,631	923,250	3,842,780	3,557,723
Resultado por operaciones de cobertura	20,342	8,249	40,814	25,369
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	1,831	1,393	5,107	5,382
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	16	1,091,554	4,051,709	3,741,378
GASTOS POR INTERESES				
Obligaciones con el público	-104,798	-101,536	-399,281	-410,833
Fondos interbancarios	-2,774	-3,879	-10,939	-20,394
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-9,811	-5,864	-29,731	-21,915
Adeudos y obligaciones financieras	-272,878	-171,216	-903,384	-599,522
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	-108,258	-20,988	-261,258	-40,427
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	-8,882	-9,640	-35,941	-35,835
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	-72,016	-65,612	-278,832	-258,416
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	-2,615	-1,397	-6,871	-5,708
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-81,107	-73,579	-320,482	-259,136
Intereses de cuentas por pagar	0	0	0	0
Resultado por operaciones de cobertura	0	0	0	0
Otros Gastos Financieros	-327	-282	-2,570	-2,532
TOTAL GASTOS POR INTERESES	17	-390,588	-1,345,905	-1,055,196
MARGEN FINANCIERO BRUTO	700,966	686,862	2,705,804	2,686,182
(-) Provisiones para créditos directos	-160,678	-127,196	-638,181	-514,475
MARGEN FINANCIERO NETO	540,288	559,666	2,067,623	2,171,707
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
18	261,328	231,398	970,632	854,375
Ingresos por créditos indirectos	54,933	55,070	212,955	205,177
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	230	231	1,020	940
Ingresos Diversos	206,165	176,097	756,657	648,258
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS				
18	-49,636	-35,689	-188,818	-147,094
Gastos por créditos indirectos	-10	-9	-11	-10
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	0	0	0
Prima al fondo de seguro de deposito	-13,892	-12,666	-53,713	-49,040
Gastos Diversos	-35,734	-23,014	-135,094	-98,044
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	751,980	755,375	2,849,437	2,878,988
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)				
18	181,211	166,343	694,334	471,234
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1,530	8,281	8,957	5,092
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0
Inversiones en commodities	-664	8,470	8,346	13,391
Inversiones disponibles para la venta	-193,132	-60,702	-674,336	-94,653
Derivados de negociación	0	0	0	0
Resultado por operaciones de cobertura	7,274	5,234	32,644	22,037
Ganancias (pérdidas) en participaciones	356,381	195,697	1,255,586	493,783
Utilidad- pérdida en diferencia de cambio	9,822	9,363	63,137	31,584
Otros	933,191	921,718	3,543,771	3,350,222
MARGEN OPERACIONAL				
GASTOS DE ADMINISTRACION				
19	-164,484	-163,180	-685,099	-653,425
Gastos de Personal y Directorio	-205,938	-123,546	-773,481	-609,832
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-11,876	-11,657	-47,531	-44,567
Impuestos y Contribuciones	-26,423	-23,927	-99,983	-90,642
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-26,423	-23,927	-99,983	-90,642
MARGEN OPERACIONAL NETO	524,470	599,408	1,937,677	1,951,756
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES				
Provisiones para créditos indirectos	-7,428	-2,349	-23,209	-21,159
Provisiones para Incobrabilidad de cuentas por cobrar	-7,840	-3,958	-19,753	-12,558
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	-8,502	-7,667	-30,064	-16,010
Provisión para activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0
Deterioro de inversiones	0	0	0	0
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0
Deterioro de activos intangibles	0	0	0	0
Provisiones para litigios y demandas	-1,250	-2,393	-3,553	-3,789
Otras provisiones	-2,267	317	-2,564	-158
RESULTADO DE OPERACIÓN	497,183	583,358	1,858,534	1,898,082
Otros ingresos y egresos	5,791	-4,472	29,685	-16,540
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	502,974	578,886	1,888,219	1,881,542
IMPUESTO A LA RENTA	-137,614	-189,562	-516,615	-537,762
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	365,360	389,324	1,371,604	1,343,780
Utilidad (pérdida) básica por acción	13	0.097	0.103	0.362
Utilidad (pérdida) diluida por acción	13	0.097	0.103	0.362

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2015	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2014	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2015	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	365,360	389,324	1,371,604	1,343,780
Otro Resultado Integral:				
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	1,422	-676	-2,236	-1,432
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	26	-1,543	-6,726	-2,548
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-4,575	591	-13,437	-690
Otro resultado integral antes de impuestos	-3,127	-1,628	-22,399	-4,670
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo	-370	306	582	550
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Superávit de revaluación	0	0	0	0
Otros	-49	-547	60	-321
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-419	-241	642	229
Otros resultado integral	-3,546	-1,869	-21,757	-4,441
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias	361,814	387,455	1,349,847	1,339,339

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados del año 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

	Nota	Del 1 de Enero de 2015 al 31 de Diciembre de 2015	Del 1 de Enero de 2014 al 31 de Diciembre de 2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		1,371,604	1,343,780
AJUSTES			
Depreciación y amortización		99,983	90,642
Provisiones		717,358	568,285
Deterioro		0	0
Otros ajustes		341,855	337,385
VARIACIONES NETAS DE ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento neto) disminución en activos			
Creditos		-4,097,487	-3,082,300
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		608,297	-177,234
Disponibles para la venta		-1,357,189	674,539
Cuentas por cobrar y otras		-8,305,322	-2,856,656
Aumento neto (disminución) en pasivos			
Pasivos financieros, no subordinados		11,511,860	2,740,577
Cuentas por pagar y otras		1,264,042	195,725
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo después de ajustes y variaciones neta en activos y pasivos		2,155,001	-165,257
Impuesto a las ganancias (pagados) cobrados		-516,645	-532,816
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,638,356	-698,073
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Entrada por venta de participaciones		0	0
Salida por compra en participaciones		0	0
Entrada por venta de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		0	0
Salida por compras de intangibles e inmuebles, mobiliario y equipos		-150,203	-198,127
Entrada de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Salida de instrumento de deuda mantenidos hasta el vencimiento		0	0
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión		70,671	6,567
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-79,532	-191,560
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Entrada por la emisión de pasivos financieros subordinados		0	889,681
Salida por el rescate de pasivos financieros subordinados		-96,031	0
Entrada por emisión de instrumentos de patrimonio		0	0
Dividendos pagados		-668,650	-652,056
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento		23,841	14,944
Otras salidas relacionadas a las actividades de financiamiento		0	0
FLUJOS DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-740,840	252,569
Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		817,984	-637,064
Efectos de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		2,288,351	720,433
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		3,106,335	83,369
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		12,072,749	11,977,953
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el período		15,179,084	12,061,322

BBVA BANCO CONTINENTAL
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados del año 2015 y 2014
(En miles de nuevos soles)

	Capital social	Capital adicional	Acciones Propias en Cartera	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado Neto del Ejercicio	Ajustes al Patrimonio							Total Patrimonio Neto	
				Reservas obligatorias	Reservas voluntarias			Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	Coberturas del flujo de efectivo	Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	Participación en otro Resultado Integral de Subsidiarias, Asociadas y Negocios conjuntos	Superávit de Revaluación	Otros ajustes		Total de ajustes al patrimonio
Saldos al 1ero. de enero de 2014	2,724,770	0	0	846,813	25	1,304,338	0	0	0	3,110	0	9,046	0	2,493	14,649	4,890,595
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Saldo Inicial después de ajustes	2,724,770	0	0	846,813	25	1,304,338	0	0	0	3,110	0	9,046	0	2,493	14,649	4,890,595
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							1,343,780									1,343,780
7. Otro Resultado Integral								0	0	-882	0	-2,548	0	-1,011	-4,441	-4,441
8. Resultado Integral Total							1,343,780	0	0	-882	0	-2,548	0	-1,011	-4,441	1,339,339
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados						-652,168										-652,168
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	521,761	0	0	0	-25	-521,736										0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0										0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0										0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0										0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	130,537	0	-130,434										103
Total de cambios en el patrimonio	521,761	0	0	130,537	-25	-1,304,338	1,343,780	0	0	-882	0	-2,548	0	-1,011	-4,441	687,274
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	3,246,531	0	0	977,350	0	0	1,343,780	0	0	2,228	0	6,498	0	1,482	10,208	5,577,869
Saldos al 1ero. de enero de 2015	3,246,531	0	0	977,350	0	1,343,780	0	0	2,228	0	6,498	0	1,482	10,208	5,577,869	
1. Ajustes por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Ajustes por corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Saldo Inicial después de ajustes	3,246,531	0	0	977,350	0	1,343,780	0	0	2,228	0	6,498	0	1,482	10,208	5,577,869	
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Resultado del Ejercicio							1,371,604									1,371,604
7. Otro Resultado Integral								0	0	-1,655	0	-6,726	0	-13,376	-21,757	-21,757
8. Resultado Integral Total							1,371,604	0	0	-1,655	0	-6,726	0	-13,376	-21,757	1,349,847
9. Cambios en el Patrimonio neto (no incluidos en el Resultado Integral)																
10. Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultados acumulados				0	0	0	0									0
11. Dividendos en efectivo declarados						-671,890										-671,890
12. Emisión de acciones de Capital (distinto a combinación de negocios)	537,615	0	0	0	-103	-537,512										0
13. Reducción de Capital (distinto a combinación de negocios)	0	0	0	0	0	0										0
14. Incremento (disminución) de Combinaciones de Negocios	0	0	0	0	0	0										0
15. Incremento (disminución) por transacciones de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0										0
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios	0	0	0	134,436	103	-134,378										161
Total de cambios en el patrimonio	537,615	0	0	134,436	0	-1,343,780	1,371,604	0	0	-1,655	0	-6,726	0	-13,376	-21,757	678,118
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	3,784,146	0	0	1,111,786	0	0	1,371,604	0	0	573	0	-228	0	-11,894	-11,549	6,255,987

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014

BBVA BANCO CONTINENTAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(En miles de Soles)

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

Antecedentes

BBVA Banco Continental (en adelante el Banco) es una subsidiaria de 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 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 345 y 338 oficinas, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 fue 5,392 y 5,421, 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 31 de diciembre de 2015 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables al 31 de diciembre de 2015, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 10 de febrero de 2015 por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.; representantes de Deloitte por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, excepto por:

Mediante Resolución SBS N° 5780-2015, se aprobó las nuevas normas especiales sobre vinculación y grupo económico y se modificó la Resolución SBS N° 472-2006 que contiene las normas prudenciales para las operaciones con vinculados. Siendo los cambios más relevantes:

Para el cálculo del límite al total de financiamientos a personas y/o entes jurídicos vinculados (artículo 202° de la Ley General), deberá tenerse en cuenta lo siguiente:

En el caso de una persona natural vinculada a la empresa, deberá considerarse también como una exposición frente a esa persona natural todo financiamiento otorgado a sus parientes y cónyuge. Asimismo, se incluirá todo financiamiento otorgado a una persona jurídica o ente jurídico sobre el cual dicha persona natural vinculada, sus parientes o cónyuge, ejerzan el control, sea de forma individual o por pertenecer a un grupo económico de personas naturales que actúan como unidad de decisión.

Tratándose de una persona jurídica o un ente jurídico vinculado a la empresa, deberá considerarse también como exposición frente a esta persona jurídica o ente jurídico, todo financiamiento otorgado a otra persona jurídica o ente jurídico que pertenezca a su grupo económico.

Este cambio en la normativa de operaciones con vinculados entró en vigencia al día siguiente de su publicación. En consecuencia, las cifras comparativas de la nota 14 "Transacciones con partes vinculadas" han sido reexpresadas siguiendo los lineamientos dispuestos por la Resolución SBS N° 5780-2015.

3. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2015, el disponible incluye aproximadamente US\$ 2,864 millones y S/ 1,800 millones (US\$ 3,060 millones y S/ 2,107 millones al 31 de diciembre de 2014), correspondientes al encaje legal que las entidades financieras establecidas en el Perú deben mantener por los depósitos y obligaciones con terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de las entidades o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Al 31 de diciembre de 2015, los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 6.5% y en moneda extranjera de 44.33% sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE) en moneda nacional y extranjera según lo requerido por el BCRP (al 31 de diciembre de 2014, están afectos a una tasa implícita en moneda nacional de 9.5% y en moneda extranjera de 45%).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal y que es del 6.5% no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal anual establecida por el BCRP. Al 31 de diciembre de 2015, el ingreso por estos intereses asciende a S/ 4 millones (S/ 7 millones al 31 de diciembre de 2014) y se encuentra incluido en el rubro Intereses por fondos disponibles del estado de resultados. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los fondos de encaje son inembargables.

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el disponible incluye fondos sujetos a restricción por S/ 2 millones y S/ 3 millones, respectivamente, y corresponden a procesos judiciales en contra del Banco y que sirven para respaldar los pasivos que estos juicios generan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el disponible incluye fondos en garantía, los cuales respaldan operaciones de pactos de recompra de divisa con el BCRP, por S/ 9,447 millones y S/ 2,583 millones respectivamente (Nota 10-a).

4. INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/ 000	S/ 000
Inversiones disponibles para la venta (Nota 11 d)	4,676,479	2,318,457
Inversiones a vencimiento	462,732	451,232
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	<u>71,064</u>	<u>679,361</u>
	<u>5,210,275</u>	<u>3,449,050</u>

El detalle de acuerdo con el tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/ 000	S/ 000
Inversiones disponibles para la venta		
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	4,254,842	1,789,149
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	383,961	491,926
Acciones en empresas del país	37,039	36,745
Acciones en empresas del exterior	<u>637</u>	<u>637</u>
	<u>4,676,479</u>	<u>2,318,457</u>
Inversiones a vencimiento		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	<u>462,732</u>	<u>451,232</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos Soberanos de la República del Perú (b)	58,550	435,736
Certificados de Depósitos del BCRP (a)	12,514	183,318
Bonos del Tesoro Americano	<u>-</u>	<u>60,307</u>
	<u>71,064</u>	<u>679,361</u>

- (a) Los certificados de depósitos del BCRP son títulos libremente negociables con vencimiento hasta diciembre de 2016, los cuales fueron adjudicados mediante subastas públicas o en mercados secundarios, de acuerdo con las tasas ofrecidas por las entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2015 los rendimientos anuales en moneda nacional fluctúan entre 3.75% y 4.79% (3.26% y 3.47% al 31 de diciembre de 2014) y en moneda extranjera fluctúan entre 0.33% y 0.56% (0.15% y 0.20% al 31 de diciembre de 2014).
- (b) Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 31 de diciembre de 2015 dichos bonos devengaron intereses con tasas anuales que fluctúan entre 1.05% y 7.82% (1.80% y 6.80% al 31 de diciembre de 2014) en moneda nacional con plazos hasta agosto 2046 (agosto de 2046 al 31 de diciembre de 2014).

5. CARTERA DE CREDITOS, NETO

a) Este rubro comprende:

	2015		2014	
	S/ 000	%	S/ 000	%
Créditos Directos				
Préstamos	18,781,546	39%	15,546,054	37%
Hipotecario	10,391,383	22%	9,562,167	23%
Créditos de comercio exterior	5,989,028	13%	4,723,868	11%
Arrendamiento financiero	5,058,271	11%	4,345,229	10%
Consumo	3,966,611	8%	3,445,263	8%
Documentos descontados	1,235,909	2%	1,291,732	3%
Otros	2,365,682	5%	3,126,852	8%
	47,788,430	100%	42,041,165	100%
Créditos refinanciados y reestructurados	858,275	2%	762,547	2%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,077,109	2%	976,191	2%
	49,723,814	104%	43,779,903	104%
Más: Rendimientos devengados	361,338	1%	287,913	1%
	50,085,152	105%	44,067,816	105%
Ingresos diferidos por operaciones de crédito	(43,740)	-	(38,394)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(2,192,644)	(5%)	(1,973,023)	(5%)
TOTAL	47,848,768	100%	42,056,399	100%
Créditos Indirectos	17,346,431		15,679,649	

Los créditos con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales, warrants y operaciones de arrendamiento financiero ascienden a S/ 37,931 millones al 31 de diciembre de 2015 y S/ 34,180 millones al 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2015, parte de la cartera de créditos hipotecarios se encuentra garantizando un adeudo con el Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar hasta por aproximadamente S/ 557 millones (S/ 561 millones al 31 de diciembre de 2014) (Nota 10.1 - c).

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las tasas de interés anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2015		2014	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/	US\$	S/	US\$
	%	%	%	%
Préstamos y descuentos	7.97	7.07	8.06	6.65
Hipotecario	8.89	8.22	9.19	8.40
Consumo	23.57	22.33	21.54	17.25

b) A continuación se presenta los saldos al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 de la cartera de créditos bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS N° 11356-2008:

	2015		2014	
	S/ 000	%	S/ 000	%
Medianas empresas	11,047,529	23%	10,121,029	23%
Hipotecarios para vivienda	10,648,922	21%	9,730,550	23%
Corporativos	10,530,514	21%	5,741,912	13%
Grandes empresas	9,677,097	19%	11,029,640	25%
Consumo	4,072,869	8%	3,610,184	9%
Pequeñas empresas	1,367,083	3%	1,395,904	3%
Entidades del Sector Público	991,556	2%	968,713	2%
Empresas del Sistema Financiero	777,099	2%	570,412	1%
Intermediarios de Valores	430,255	1%	476,741	1%
Microempresas	106,887	-	68,812	-
Bancos Multilaterales de desarrollo	74,003	-	66,006	-
	49,723,814	100%	43,779,903	100%

- c) Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera de colocaciones se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

	2015		2014	
	S/ 000	%	S/ 000	%
Créditos hipotecarios y de consumo	14,721,791	30%	13,340,733	30%
Manufactura	9,428,349	19%	8,090,331	18%
Comercio	9,169,786	18%	7,870,668	18%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,765,868	6%	2,613,550	6%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,740,541	6%	2,880,515	7%
Minería	2,094,120	4%	1,373,614	3%
Electricidad, gas y agua	1,563,036	3%	1,306,528	3%
Agricultura y ganadería	1,472,168	3%	1,185,947	3%
Intermediación financiera	1,214,975	2%	924,103	2%
Construcción	920,767	2%	892,372	2%
Otros	3,632,413	7%	3,301,542	8%
Total	49,723,814	100%	43,779,903	100%

- d) El movimiento de provisiones para incobrabilidad de créditos directos al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 fue como sigue:

	2015	2014
	S/ 000	S/ 000
Saldo al 01 de enero	1,973,023	1,788,607
Provisión	1,330,866	1,242,049
Recuperaciones y reversiones	(692,650)	(724,501)
Venta de cartera	(565,084)	(381,855)
Diferencia de cambio y otros ajustes	146,489	48,723
	2,192,644	1,973,023

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

Al 31 de diciembre de 2015 la provisión genérica de la cartera de créditos asciende a S/ 1,205 millones (S/ 1,066 millones al 31 de diciembre de 2014) e incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas por S/ 836 millones (S/ 741 millones al 31 de diciembre de 2014).

Durante el año 2015, el Banco realizó venta de cartera por aproximadamente S/ 686 millones (S/ 382 millones en el 2014). El valor de venta ascendió a S/ 64 millones (S/ 33 millones en el 2014) y se encuentra registrado en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado de resultados. (Al 31 de diciembre de 2014 el Banco realizó cesiones de derechos sobre cartera castigada por S/ 8 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 2014	123,982	648,484	397,441	6,503	187,403	60,453	1,928	1,426,194
Adiciones	-	10,320	51,981	532	9,582	64,828	4,571	141,814
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	58,208	3,209	(74)	6,742	(71,576)	(4,501)	(7,992)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	123,982	717,012	452,631	6,961	203,727	53,705	1,998	1,560,016
Adiciones	-	12,004	54,771	503	7,761	47,425	2,807	125,271
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	(3,160)	54,249	58	(53)	6,635	(77,543)	(4,095)	(23,909)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>120,822</u>	<u>783,265</u>	<u>507,460</u>	<u>7,411</u>	<u>218,123</u>	<u>23,587</u>	<u>710</u>	<u>1,661,378</u>
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2014	-	357,358	193,209	4,634	53,023	-	-	608,224
Adiciones	-	32,499	38,532	601	19,010	-	-	90,642
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(264)	(2,966)	-	256	-	-	(2,974)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	389,593	228,775	5,235	72,289	-	-	695,892
Adiciones	-	34,979	44,164	547	20,293	-	-	99,983
Retiros o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes u otros	-	(4,372)	(8,156)	(53)	(154)	-	-	(12,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>420,200</u>	<u>264,783</u>	<u>5,729</u>	<u>92,428</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>783,140</u>
Costo neto:								
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>120,822</u>	<u>363,065</u>	<u>242,677</u>	<u>1,682</u>	<u>125,696</u>	<u>23,587</u>	<u>710</u>	<u>878,238</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>123,982</u>	<u>327,419</u>	<u>223,856</u>	<u>1,726</u>	<u>131,438</u>	<u>53,705</u>	<u>1,998</u>	<u>864,124</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, estos rubros comprenden los siguientes saldos:

- (a) El rubro Otros Activos, al 31 de diciembre de 2015 incluye principalmente S/ 94 millones de cargas diferidas (S/ 62 millones al 31 de diciembre de 2014) y S/ 954 millones de cuentas en trámite (S/ 151 millones al 31 de diciembre de 2014).
- (b) El rubro Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente pagos pendientes a proveedores por S/ 137 millones (S/ 142 millones a diciembre de 2014), cuentas por pagar diversas por S/ 23 millones (S/ 35 millones a diciembre de 2014), primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos por S/ 100 millones (S/ 110 millones a diciembre de 2014) y dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar por S/ 97 millones (S/ 96 millones a diciembre de 2014).
- (c) El rubro Otros Pasivos, al 31 de diciembre de 2015 incluye principalmente S/ 903 millones de cuentas en trámite (S/ 145 millones al 31 de diciembre de 2014).
- (d) El rubro provisiones incluye provisiones por créditos indirectos, litigios, demandas, provisiones para personal, entre otros, que al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/ 486 millones y S/ 397 millones, respectivamente. El Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no devengarán en pasivos adicionales. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y procesos, que asciende a S/ 177 millones y S/ 166 millones, respectivamente.

8. OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los depósitos están clasificados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Depósitos a plazo	18,292,642	15,270,688
Obligaciones a la vista	15,410,179	12,280,162
Depósitos de ahorro	12,683,995	10,953,621
Otras obligaciones	53,036	50,701
	<u>46,439,852</u>	<u>38,555,172</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 2015 los fondos interbancarios activos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa anual de 4.20% en moneda nacional (3.65% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2014) y 0.40% en moneda extranjera (0.15% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014). No cuentan con garantías específicas.

Al 31 de diciembre de 2015 los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente y devengan una tasa anual de 4 % en moneda nacional (3.50% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2014). No cuentan con garantías específicas.

10. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Banco Central de Reserva (a)	9,205,400	2,540,900
Instituciones Financieras del exterior (b)	6,139,791	4,927,197
Programa Mi Vivienda - Mi Hogar (c)	556,965	561,097
Organismos Financieros Internacionales (d)	190,041	479,140
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	38,956	61,796
Intereses devengados por pagar	203,481	70,391
Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>16,334,634</u>	<u>8,640,521</u>
Bonos Corporativos	5,235,626	4,679,292
Bonos Subordinados	1,707,919	1,524,583
Bonos de Arrendamiento Financiero	285,275	274,650
Certificados de depósitos negociables	56,017	60,618
Intereses devengados por pagar	90,106	80,495
Valores y Títulos	<u>7,374,943</u>	<u>6,619,638</u>
	 <u>23,709,577</u>	 <u>15,260,159</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 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

10.1 Adeudos y Obligaciones Financieras

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, estos saldos corresponden a operaciones de pacto de recompra de divisa y certificado de depósito con el BCRP, las cuales generan intereses a tasas anuales entre 3 % y 5.91%, y tienen vencimiento entre enero 2016 y octubre 2020 (Nota 3 y 4).

(b) Instituciones Financieras del Exterior

Al 31 de diciembre de 2015, estos saldos generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado que fluctúan entre 1.2% y 7.4% (1.2% y 7.4% al 31 de diciembre de 2014). El detalle es el siguiente:

Nombre del acreedor	Saldo al 31.12.15		Saldo al 31.12.14		Vencimientos de pago al 31.12.15
	US\$000	S/ 000	US\$000	S/ 000	
Goldman Sachs Bank (i)	500,427	1,706,956	503,548	1,503,593	Enero 2017
Deutsche Bank (ii)	344,540	1,175,227	347,749	1,038,378	Noviembre 2020
Wells Fargo Bank (iii)/(vi)	269,673	919,856	151,667	452,877	Enero, Febrero, Marzo y Mayo 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Standard Chartered (iii)/(vi) /(vii)	204,643	698,037	142,500	425,505	Enero y Mayo 2016, Junio 2017 y Junio 2022
Credit Suisse (v)	200,000	682,200	200,000	597,200	Octubre 2040
Sumitomo Bank (iv)	99,000	337,689	70,000	209,020	Enero, Febrero y Marzo 2016 y Marzo 2017
Bank of America (vi)	80,000	272,880	40,000	119,440	Enero y Mayo 2016
Citibank NA (vi)	40,000	136,440	40,000	119,440	Mayo 2016
West LB (iv)	25,000	85,275	70,000	209,020	Marzo 2017
China Development Bank	15,000	51,165	29,000	86,594	Diciembre 2016
Otros menores	11,714	39,956	10,637	31,761	Enero 2016
DEG Deutsche Investitions	10,000	34,110	45,000	134,370	Octubre 2017
	<u>1,799,997</u>	<u>6,139,791</u>	<u>1,650,101</u>	<u>4,927,197</u>	
Intereses devengados por pagar	19,904	67,893	19,803	59,133	
	<u>1,819,901</u>	<u>6,207,684</u>	<u>1,669,904</u>	<u>4,986,330</u>	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 500 millones pactada a una tasa fija anual del 5.75% y con vencimiento del principal en enero de 2017 ("bullet"), asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de diciembre de 2015, ajustes acumulados de S/ 10 millones de ganancias, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/ 10 millones de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2014).
- (ii) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones pactado a una tasa fija anual del 5.50% y con vencimiento en noviembre de 2020, asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de diciembre de 2015, ajustes acumulados de S/ 12 millones de ganancias, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto.
- (iii) Incluye cuatro préstamos por un total de US\$ 165 millones (nota 15-b). Asimismo, incluye un préstamo por un monto nominal de US\$ 65 millones pactado a una tasa fija anual del 5% y con vencimiento en junio de 2022, asignado en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un swap de tasa de interés (IRS), por el cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de diciembre de 2015, ajustes acumulados de S/ 3 millones de ganancias, correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto.
- (iv) Incluye dos préstamos por un total de US\$ 50 millones (Nota 15-b).
- (v) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera a una tasa de interés anual de 7.38% 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) 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).
- (vii) 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).

(c) Programa Mi Vivienda – Mi Hogar

Estos adeudados incluyen principalmente los recursos obtenidos para el programa social “Mi Vivienda” en moneda nacional por S/ 538 millones y en moneda extranjera por US\$ 6 millones (S/ 540 millones en moneda nacional y en moneda extranjera por US\$ 7 millones al 31 de diciembre de 2014). Este préstamo tiene vencimientos diversos hasta diciembre de 2035 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en moneda nacional de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

Al 31 de diciembre de 2015, el adeudado con el Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar ascendente a S/ 557 millones (S/ 561 millones al 31 de diciembre de 2014) se encuentra garantizado con parte de la cartera crediticia hipotecaria hasta por dicho importe (Nota 5). Los préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados estos fondos, las condiciones financieras que el prestatario debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

(d) Organismos Financieros Internacionales

Las deudas a organismos financieros internacionales generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional que fluctúan entre 1.35% y 6.38% al 31 de diciembre de 2015 (1.3% y 6.4% al 31 de diciembre de 2014), y no cuentan con garantías específicas.

<u>Nombre del acreedor</u>	<u>Saldo al 31.12.15</u>		<u>Saldo al 31.12.14</u>		<u>Vencimientos de pago</u>
	<u>US\$000</u>	<u>S/ 000</u>	<u>US\$000</u>	<u>S/ 000</u>	
Banco Interamericano de Desarrollo - BID (i)	30,000	102,330	60,000	179,160	Febrero 2017
International Finance Corporation - IFC	<u>25,714</u>	<u>87,711</u>	<u>100,462</u>	<u>299,980</u>	Diciembre 2018
	<u>55,714</u>	<u>190,041</u>	<u>160,462</u>	<u>479,140</u>	
Intereses devengados por pagar	<u>386</u>	<u>1,316</u>	<u>769</u>	<u>2,298</u>	
	<u>56,100</u>	<u>191,357</u>	<u>161,231</u>	<u>481,438</u>	

- (i) Incluye un préstamo subordinado por un total de US\$30 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 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle de los bonos emitidos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Emisión	Serie	Moneda	Monto Original Colocado	Saldo al 31.12.15	Saldo al 31.12.14	Fecha de vencimiento
						S/ 000	S/ 000	
Bonos corporativos								
Tercero	USD 100 millones ó S/ 315 millones	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	175,531	181,343	Abril 2019
		Sexta	A	USD	54,000	184,194	161,244	Julio 2016
Primera emisión internacional	USD 500 millones	Primera	Única	USD	500,000	1,705,500	1,493,000	Agosto 2022
Segunda emisión internacional	USD 300 millones	Segunda	Única	USD	300,000	1,022,918	894,909	Julio 2016
Tercera emisión internacional	USD 500 millones	Tercera	Única	USD	500,000	1,667,483	1,468,796	Abril 2018
						5,235,626	4,679,292	
Bonos subordinados								
Primero	USD 50 millones ó S/ 158.30 millones	Primera	A	PEN	40,000	39,793	39,768	Mayo 2022
		Segunda	A	USD	20,000	68,220	59,720	Mayo 2027
		Tercera	A	PEN	55,000	73,208	70,276	Junio 2032
Segundo	USD 100 millones	Primera	A	USD	20,000	67,866	59,392	Setiembre 2017
		Segunda	A	PEN	50,000	65,180	62,569	Noviembre 2032
		Tercera	A	USD	20,000	68,220	59,720	Febrero 2028
		Cuarta	Única	PEN	45,000	56,610	54,343	Julio 2023
		Quinta	Única	PEN	50,000	62,088	59,601	Setiembre 2023
		Sexta	A	PEN	30,000	36,611	35,144	Diciembre 2033
Tércera	USD 55 millones	Primera	Única	USD	45,000	153,495	134,370	Octubre 2028
Primera emisión internacional	USD 300 millones	Primera	Única	USD	300,000	1,016,628	889,680	Setiembre 2029
						1,707,919	1,524,583	
Bonos de Arrendamiento Financiero								
Primero	USD 200 millones	Primera	A	USD	25,000	85,275	74,650	Abril 2016
Segundo	USD 250 millones	Primera	A	PEN	200,000	200,000	200,000	Mayo 2017
						285,275	274,650	
Certificados de depósitos negociables						56,017	60,618	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						90,106	80,495	
						7,374,943	6,619,638	

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 31 de diciembre de 2015 (entre 5.8% y 7.5% al 31 de diciembre de 2014) y entre 2.3% y 5% para moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 (entre 2.3% y 5% al 31 de diciembre de 2014).

La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones se encuentran cobeturada con un Cross Currency Swap – CCS. Al 31 de diciembre de 2015 el Banco ha incorporado al valor en libros ajustes acumulados de S/ 6 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de moneda cubierto. (S/ 19 millones al 31 de diciembre de 2014 de ganancia acumulada).

En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual del 5% y con vencimiento en Agosto de 2022. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de diciembre de 2015, ajustes acumulados de S/ 23 millones de ganancias (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto.

En abril de 2013, el Banco realizó una emisión internacional por un monto nominal de US\$500 millones, con tasa fija anual del 3.25% y con vencimiento en Abril de 2018. El pago del principal será en su totalidad al momento del vencimiento. Asimismo, dicha emisión se encuentra asignada en una cobertura de valor razonable a través de la contratación de un IRS, por la cual el Banco ha incorporado al valor en libros al 31 de diciembre de 2015, ajustes acumulados de S/ 9 millones de pérdidas (Nota 15-a), correspondiente a la variación en el valor razonable del riesgo de tasa de interés cubierto (S/ 18 millones al 31 de diciembre de 2014 de ganancias acumuladas).

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 5.9% 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 5.4% 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 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y sus modificaciones está representado por 3,784,146 acciones comunes en circulación con un valor nominal de un sol por acción (3,246,531 acciones al 31 de diciembre de 2014).

Las Juntas Generales Obligatorias de Accionistas de fechas 26 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2014, acordaron el aumento del capital social por S/ 538 millones y S/ 522 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 cierre de diciembre 2015, el valor de cotización bursátil de las acciones del Banco fue de S/ 2.78 por acción (al 31 de diciembre de 2014 fue de S/ 4.65 por acción) y su frecuencia de negociación fue de 90.48% al 31 de diciembre de 2015 (95.24% al 31 de diciembre de 2014).

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	8,235	4.24%
De 1.01 al 5	3	3.52%
De 80.01 al 100	1	92.24%
	<u>8,239</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 26 de marzo de 2015 y del 31 de marzo de 2014 se aprobaron la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades del ejercicio 2014 (S/ 134 millones) y ejercicio 2013 (S/ 130 millones), respectivamente.

(c) Resultados acumulados

En Juntas Generales Obligatorias de Accionistas del 26 de marzo de 2015 y del 31 de marzo de 2014, se acordaron distribuir dividendos por S/ 672 y S/ 652 millones, respectivamente.

Los dividendos que se distribuyan en favor de accionistas diferentes de personas jurídicas domiciliadas, hasta el año 2014 estuvieron afectos a la tasa del impuesto a la renta de 4.1%; el que debe ser retenido por el Banco. Los dividendos de las utilidades de los años 2015 y en adelante están afectos a una retención del impuesto a la renta desde 6.8% a 9.3%.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 26 de marzo de 2015 y del 31 de marzo de 2014 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 538 millones y S/ 522 millones.

(d) Ajustes al Patrimonio

Los ajustes al patrimonio incluyen S/ 14 millones de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta (S/ 1 millón de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2014), S/ 2 millones correspondientes a las ganancias no realizadas de las inversiones a vencimiento (S/ 3 millones al 31 de diciembre de 2014), S/ 0.2 millones de pérdidas no realizadas de inversiones disponible para la venta de las subsidiarias (S/ 6 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2014) y S/ 0.5 millones por la valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 2 millones al 31 de diciembre de 2014).

(e) Resultados del Ejercicio

Con fecha 14 de julio de 2015, el Directorio, en uso de la delegación conferida por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 26 de marzo de 2015 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 2015 por S/ 449 millones. 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 31 de diciembre de 2015, 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 31 de diciembre de 2015, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 8,209 millones (S/ 7,370 millones al 31 de diciembre de 2014). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas legales vigentes, totalizan S/ 61,682 millones al 31 de diciembre de 2015 (S/ 53,495 millones al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 13.31% (13.78% al 31 de diciembre de 2014).

13. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

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

	Cantidad de Acciones (millones)	
	2015	2014
En circulación al inicio del período	3,246.5	2,724.8
Capitalización de resultados	<u>537.6</u>	<u>1,059.3</u>
En circulación al final del período	3,784.1	3,784.1
Utilidad neta del período (en miles de soles)	1,371,604	1,343,780
Utilidad básica y diluida por acción	<u>0.362</u>	<u>0.355</u>

14. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
	S/ 000	S/ 000
Activo -		
Disponibles	57,614	12,410
Cartera de créditos	736,891	601,935
Otros activos	202,441	193,709
Pasivo -		
Depósitos y obligaciones	1,266,869	800,871
Adeudados y obligaciones financieras	54,419	57,456
Otros Pasivos	1,012,969	538,357
Contingentes y cuentas de orden -		
Contingentes	15,052,392	11,384,166
Cuentas de orden	3,575,430	2,302,008

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

Las operaciones realizadas con empresas vinculadas y subsidiarias, incluidas en el estado de resultado por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/ 000	S/ 000
Ingresos por intereses	6,830	2,094
Gastos por intereses	(1,892)	(7,449)
Otros ingresos (gastos), neto	(79,415)	(54,050)

Préstamos al personal

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en el Perú. Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 411 millones y S/ 396 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2015, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 11 millones (S/ 10 millones al 31 de diciembre de 2014).

15. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el monto de referencia equivalente en soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados fue como sigue

2015			
Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Derivados para negociación			
Forward de moneda	12,755,766	222,348	193,992
Opciones de cambios y otros	3,312,282	35,608	66,532
Opciones de tasa de interés	204,110	141	141
Swap de moneda	12,209,946	1,029,192	925,968
Swap de tasa de interés	6,461,804	45,087	78,707
Provisión por riesgo país		(4,824)	
Total Derivados para negociación	34,943,908	1,327,552	1,265,340
Derivados de cobertura			
A valor razonable			
Swap de moneda	Emisión Bono	257,336	-
Swap de tasa de interés	Adeudado	3,121,065	7,202
Swap de tasa de interés	Emisión Bono	3,411,000	-
Flujo de efectivo		672,454	265
Swap de tasa de interés	Adeudado	672,454	265
Total Derivados de cobertura		7,461,855	7,467
TOTAL		42,405,763	1,335,019

2014			
Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Derivados para negociación			
Forward de moneda	17,449,564	142,145	182,076
Opciones de cambios y otros	2,118,757	11,878	11,877
Opciones de tasa de interés	280,806	374	374
Swap de moneda	14,081,780	655,101	481,393
Swap de tasa de interés	5,065,444	18,231	51,537
Provisión por riesgo país	-	(5)	-
Total Derivados para negociación	38,996,351	827,724	727,257
Derivados de cobertura			
A valor razonable			
Swap de moneda	Emisión Bono	225,273	-
Swap de tasa de interés	Adeudado	1,493,000	16,457
Swap de tasa de interés	Emisión Bono	1,493,000	-
Flujo de efectivo		597,200	2,358
Swap de tasa de interés	Adeudado	597,200	2,358
Total Derivados de cobertura		3,808,473	18,815
TOTAL		42,804,824	846,539

Derivado de cobertura a valor razonable

- (i) Al 31 diciembre de 2015 el Banco tiene contratado un CCS para la cobertura de valor razonable de los bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 257 millones. Mediante el CCS el Banco convierte su emisión en moneda local en tasa fija a dólares estadounidenses en tasa variable. Al 31 de diciembre de 2015, el valor razonable del CCS asciende a una pérdida de S/ 6 millones, el cual se encuentra incluido en el rubro "Resultado por operaciones financieras" del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable ascendió a una pérdida de S/ 6 millones).

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene contratado permutas (swaps) de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 6,532 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos y emisiones. Mediante los IRS, el Banco recibe un tipo de interés fijo en dólares y paga un tipo de interés variable en esa misma moneda. Al 31 de diciembre de 2015, el total de la variación del valor razonable de los IRS asciende a una pérdida de S/ 39 millones, la cual se encuentra incluida en el rubro "Resultado por operaciones financieras" del estado de resultados (Al 31 de diciembre de 2014, la variación del valor razonable ascendió a una ganancia de S/ 5 millones).

Derivado de cobertura de flujos de efectivo

- (ii) Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene contratado permutas de tasas de interés (IRS) por un valor nominal equivalente a S/ 672 millones para la cobertura de tasa de interés de adeudados recibidos. Mediante los IRS el Banco recibe un tipo de interés variable en dólares y paga un tipo de interés fijo en esa misma moneda. Al 31 de diciembre de 2015, la variación del valor razonable de los IRS asciende a S/ 0.5 millones de ganancia y se encuentra registrado en cuentas patrimoniales.

b) Otras Acreedoras

En abril de 2010, Continental DPR Finance Company, tomó un adeudado a través de un contrato privado de deuda cuyo valor residual al 31 de diciembre de 2015 asciende a US\$ 50 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\$ 165 millones. Dicha emisión de notas cuenta con dos plazos de vencimiento: (i) US\$ 60 millones que vencen el 15 de junio de 2017 y (ii) US\$ 105 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\$ 65 millones emitida a tasa fija (Nota 10).

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

Los documentos marco contienen cláusulas de cumplimiento relativas a ratios financieros del Banco y otras condiciones específicas relacionadas a los flujos cedidos, sobre los cuales, al 31 de diciembre de 2015 la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

16. INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses al cuarto trimestre de 2015 en relación al 2014 se incrementaron en 8%, por el efecto neto del incremento de ingresos por cartera de créditos, de inversiones disponibles para la venta, resultados por operaciones de cobertura y disminución de las inversiones a valor razonable con cambio en resultados.

17. GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses al cuarto trimestre de 2015 en relación al 2014 aumentaron en 28%, básicamente por el efecto neto del incremento de intereses por adeudos y obligaciones financieras y la disminución de intereses por obligaciones con el público.

18. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos por servicios financieros varios al cuarto trimestre de 2015 tuvieron un aumento neto del 11% respecto al 2014. Estos rubros comprenden ingresos por transferencias, cobranzas, cobranzas por servicios de terceros, y otros ingresos y gastos.

19. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

Los gastos de personal y directorio se incrementaron al cuarto trimestre de 2015 en 5% respecto al 2014. Este rubro comprende los sueldos, gratificaciones, bonificaciones, cargas sociales, compensación por tiempo de servicio, vacaciones y otros gastos otorgados al personal del Banco.

20. HECHOS POSTERIORES

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