

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012
junto con el dictamen de los auditores independientes

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank (una entidad financiera peruana, subsidiaria de Intercorp Financial Services Inc. que a su vez es subsidiaria de Intercorp Perú Ltd.) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, de 2012 y de 2011, asimismo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las entidades financieras en el Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú para entidades financieras. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Banco para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

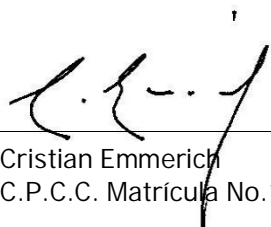
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, de 2012 y de 2011, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP para las entidades financieras en el Perú, ver nota 2.

Lima, Perú,
14 de febrero de 2014

*Medina, Zaldivar, Paredes
& Asociados*

Refrendado por:



Cristian Emmerich
C.P.C.C. Matrícula No.19-289

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	Nota	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)		Nota	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Activo				Pasivo			
Disponible -	3			Obligaciones con el público	9	20,081,771	14,502,568
Caja y canje		1,562,306	1,509,256	Fondos interbancarios		100,022	9,310
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		4,339,421	3,543,296	Depósitos del sistema financiero		183,792	133,342
Depósitos en bancos del país y del exterior		784,403	216,968	Adeudos y obligaciones financieras	10	2,881,271	3,170,594
Fondos sujetos a restricción		<u>193,733</u>	<u>80,131</u>	Valores, títulos y obligaciones en circulación	11	3,071,520	2,707,275
		6,879,863	5,349,651	Provisiones y otros pasivos	8	<u>728,818</u>	<u>641,842</u>
				Total pasivo		<u>27,047,194</u>	<u>21,164,931</u>
Fondos interbancarios		204,905	192,026				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		16,415	27,840	Patrimonio neto	13		
Inversiones disponibles para la venta	4	1,907,001	1,496,300	Capital social		1,680,226	1,423,525
Cartera de créditos, neto	5	19,151,431	15,058,436	Acciones en tesorería		(33,910)	(33,910)
Inversiones en subsidiarias y asociadas	6	128,349	148,782	Reservas legales y especiales		397,130	340,085
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	441,996	438,243	Resultados no realizados de instrumentos financieros		(38,896)	74,246
Otros activos, neto	8	906,046	798,765	Utilidades acumuladas		<u>647,090</u>	<u>570,446</u>
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	12	<u>62,828</u>	<u>29,280</u>	Total patrimonio neto		<u>2,651,640</u>	<u>2,374,392</u>
Total activo		<u>29,698,834</u>	<u>23,539,323</u>	Total pasivo y patrimonio neto		<u>29,698,834</u>	<u>23,539,323</u>
Cuentas de orden	15			Cuentas de orden	15		
Contingentes deudoras		18,630,855	15,879,332	Contingentes acreedoras		18,630,855	15,879,332
Cuentas de orden deudoras		<u>50,533,417</u>	<u>39,006,836</u>	Cuentas de orden acreedoras		<u>50,533,417</u>	<u>39,006,836</u>
		<u>69,164,272</u>	<u>54,886,168</u>			<u>69,164,272</u>	<u>54,886,168</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de situación financiera.

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, de 2012 y de 2011

	Nota	2013 S/(000)	2012 S/(000)	2011 S/(000)
Ingresos por intereses	16	2,374,500	2,192,975	2,052,147
Gastos por intereses	16	<u>(590,344)</u>	<u>(510,766)</u>	<u>(478,255)</u>
Margen financiero bruto		1,784,156	1,682,209	1,573,892
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	5(e)	<u>(367,468)</u>	<u>(408,287)</u>	<u>(299,141)</u>
Margen financiero neto		1,416,688	1,273,922	1,274,751
Ingresos por servicios financieros	17	450,354	432,095	389,648
Gastos por servicios financieros	17	<u>(193,862)</u>	<u>(152,375)</u>	<u>(133,159)</u>
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		1,673,180	1,553,642	1,531,240
Resultados por operaciones financieras	18	357,786	275,548	221,409
Gastos de administración	19	(1,079,392)	(986,339)	(902,471)
Depreciación	7(a)	(70,072)	(68,917)	(69,144)
Amortización	8(c)	(30,919)	(23,664)	(17,517)
Amortización de prima por intereses	8(g)	<u>(3,249)</u>	<u>(5,693)</u>	<u>(3,374)</u>
Margen operacional neto		847,334	744,577	760,143
Provisiones para contingencias y otros		<u>(4,115)</u>	<u>(6,708)</u>	<u>(13,201)</u>
Utilidad de operación		843,219	737,869	746,942
Otros ingresos, neto	20	<u>35,376</u>	<u>22,709</u>	<u>8,145</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		878,595	760,578	755,087
Impuesto a la renta	12(b)	<u>(231,505)</u>	<u>(190,132)</u>	<u>(214,159)</u>
Utilidad neta		<u>647,090</u>	<u>570,446</u>	<u>540,928</u>
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)	21	<u>0.389</u>	<u>0.343</u>	<u>0.325</u>
Número de acciones promedio ponderado en circulación (en miles)	21	<u>1,661,839</u>	<u>1,661,839</u>	<u>1,661,839</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, de 2012 y de 2011

	Nota	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Resultado neto del ejercicio		647,090	570,446	540,928
Otro resultado integral:				
Ganancia (pérdida) neta en inversiones disponibles para la venta	13(e)	(124,888)	106,120	(55,240)
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo	13(e)	(7,216)	12,455	9,594
Participación en subsidiarias y asociadas	13(e)	(5,785)	278	4,143
Impuesto a la renta	12(a), 13(e)	<u>24,747</u>	<u>(31,385)</u>	<u>16,410</u>
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuesto a la renta		<u>(113,142)</u>	<u>87,468</u>	<u>(25,093)</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>533,948</u>	<u>657,914</u>	<u>515,835</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank

Estado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, de 2012 y de 2011

	Número de acciones		Capital social S/.(000)	Acciones en tesorería S/.(000)	Reservas legales y especiales S/.(000)	Resultados no realizados			Utilidades acumuladas S/.(000)	Total S/.(000)
	Emitidas (en miles)	En tesorería (en miles)				Inversiones disponibles para la venta S/.(000)	Derivados designados como cobertura de flujo de efectivo S/.(000)	Inversiones en asociadas y subsidiarias S/.(000)		
Saldos al 1 de enero de 2011	948,669	18,387	948,669	(33,910)	244,301	44,279	(34,228)	373	497,541	1,667,025
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	540,928	540,928
Otros resultados integrales, nota 13(d)	-	-	-	-	-	(36,934)	7,698	4,143	-	(25,093)
Total de resultados integrales	-	-	-	-	-	(36,934)	7,698	4,143	540,928	515,835
Cambio de política contable, nota 2(a)(ii.3)	-	-	-	-	-	3,827	(2,380)	-	(4,856)	(3,409)
Transferencia, nota 13(c)	-	-	-	-	49,754	-	-	-	(49,754)	-
Capitalización de utilidades, nota 13(a)	223,894	-	223,894	-	-	-	-	-	(223,894)	-
Dividendos declarados y pagados, nota 13(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(223,893)	(223,893)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1,172,563	18,387	1,172,563	(33,910)	294,055	11,172	(28,910)	4,516	536,072	1,955,558
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	570,446	570,446
Otros resultados integrales, nota 13(d)	-	-	-	-	-	78,472	8,718	278	-	87,468
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	78,472	8,718	278	570,446	657,914
Transferencia, nota 13(c)	-	-	-	-	53,607	-	-	-	(53,607)	-
Capitalización de utilidades, nota 13(a)	250,962	-	250,962	-	-	-	-	-	(250,962)	-
Dividendos declarados y pagados, nota 13(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(231,503)	(231,503)
Aplicación de reserva legal, nota 13(c)	-	-	-	-	(7,577)	-	-	-	-	(7,577)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,423,525	18,387	1,423,525	(33,910)	340,085	89,644	(20,192)	4,794	570,446	2,374,392
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	647,090	647,090
Otros resultados integrales, nota 13(d)	-	-	-	-	-	(102,306)	(5,051)	(5,785)	-	(113,142)
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	(102,306)	(5,051)	(5,785)	647,090	533,948
Transferencia, nota 13(c)	-	-	-	-	57,045	-	-	-	(57,045)	-
Capitalización de utilidades, nota 13(a)	256,701	-	256,701	-	-	-	-	-	(256,701)	-
Dividendos declarados y pagados, nota 13(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(256,700)	(256,700)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,680,226	18,387	1,680,226	(33,910)	397,130	(12,662)	(25,243)	(991)	647,090	2,651,640

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta	647,090	570,446	540,928
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación – Más (menos)			
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	367,468	408,287	299,141
Depreciación y amortización de intangibles	100,991	92,581	86,661
Provisiones para contingencias y otros	4,115	6,708	13,201
Impuesto a la renta diferido	(8,801)	(6,388)	(4,929)
Ingreso por venta y valorización de inversiones, neta	(114,124)	(47,889)	(36,971)
Ingreso neto por participación patrimonial en inversiones en subsidiarias y asociadas	(46,849)	(34,533)	(30,249)
Ganancia por venta de bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	(367)	(5,864)	(304)
Cambios netos en el activo y pasivo			
Aumento neto en la cartera de créditos	(4,423,294)	(1,726,658)	(2,305,461)
(Aumento) disminución neto de inversiones	(402,668)	1,093,069	(759,152)
Aumento neto en obligaciones con el público	5,579,203	1,427,571	1,176,376
Aumento (disminución) neto de depósitos del sistema financiero	50,450	20,045	(27,028)
(Aumento) disminución de rendimientos devengados	(43,630)	(3,847)	47,329
Aumento (disminución) de intereses por pagar devengados	8,169	4,886	(56,846)
Aumento (disminución) de fondos sujetos a restricción	(113,602)	4,488	27,900
Aumento de otros activos	(108,627)	(102,136)	(81,713)
Aumento de otros pasivos	(177,664)	190,153	143,598
Efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>1,317,860</u>	<u>1,890,919</u>	<u>(967,519)</u>

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de inmueble, mobiliario y equipo	(75,067)	(74,808)	(31,159)
Adiciones de intangibles	(28,988)	(38,565)	(37,490)
Venta de bienes recibidos en pago, adjudicados e inmuebles, mobiliario y equipo	1,242	8,428	1,027
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(102,813)</u>	<u>(104,945)</u>	<u>(67,622)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Disminución) aumento neto de adeudos y obligaciones financieras	(293,281)	906,633	(625,830)
Aumento (disminución) neto en valores, títulos y obligaciones en circulación	360,034	662,292	(136,766)
(Aumento) disminución neto de fondos interbancarios activos	(12,879)	(157,605)	15,587
Aumento neto de fondos interbancarios pasivos	90,712	2,308	3,997
Cobro de dividendos, neto de disminución de inversiones en subsidiarias y asociadas	61,497	26,370	23,519
Pago de dividendos	<u>(256,700)</u>	<u>(231,503)</u>	<u>(223,893)</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(50,617)</u>	<u>1,208,495</u>	<u>(943,386)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	1,164,430	2,994,469	(1,978,527)
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo	<u>253,445</u>	<u>(85,681)</u>	<u>(105,218)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo	1,417,875	2,908,788	(2,083,745)
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio, nota 2(r)	<u>5,267,940</u>	<u>2,359,152</u>	<u>4,442,897</u>
Saldo de efectivo al final del ejercicio, nota 2(r)	<u>6,685,815</u>	<u>5,267,940</u>	<u>2,359,152</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

1. Actividad económica

El Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank (en adelante "el Banco") es una subsidiaria de Intercorp Financial Services Inc., (en adelante "IFS"), una entidad constituida en Panamá en setiembre de 2006, que posee el 99.29 por ciento del capital social del Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012. Por otro lado, IFS es subsidiaria de Intercorp Perú Ltd.

El Banco está autorizado a operar como banco múltiple por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS, de acuerdo con los dispositivos legales vigentes en el Perú. Las operaciones del Banco están normadas por la Ley General del Sistema Financiero y de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702 y modificatorias (en adelante la "Ley de Banca y Seguros"), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a las que se encuentran sujetas las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero y de seguros.

La sede del Banco está localizada en Av. Carlos Villarán 140, Urb. Santa Catalina, La Victoria, Lima, Perú. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tenía 269 oficinas y una sucursal constituida en la República de Panamá (262 oficinas y una sucursal constituida en la República de Panamá al 31 de diciembre de 2012).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 25 de marzo de 2013. Los estados financieros del ejercicio 2013 adjuntos han sido aprobados por la Gerencia el 14 de febrero de 2014, y serán presentados para la aprobación del Directorio y la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por el Directorio y por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

2. Principios y prácticas contables

(a) Bases de presentación, uso de estimados y cambios contables -

(i) Bases de presentación y uso de estimados:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en Nuevos Soles a partir de los registros de contabilidad del Banco, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, de acuerdo con las normas de la SBS vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 y supletoriamente, cuando no haya norma específica de la SBS, con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) a dichas fechas. Estos principios contables son consistentes con los utilizados en el 2012 y 2011, excepto por lo explicado en el punto (ii) siguiente.

Notas a los estados financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la divulgación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos corresponden a la provisión para créditos de cobranza dudosa, la valorización de inversiones, la estimación del valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, la valorización de instrumentos financieros derivados y el cálculo del impuesto a la renta diferido, cuyos criterios contables se describen más adelante.

Los estados financieros adjuntos no incluyen los efectos de la consolidación del Banco con sus subsidiarias detalladas en la nota 6, debido a que su no consolidación, de manera individual o agregada, no genera un efecto material en los activos netos, posición financiera y resultado de operaciones. Las subsidiarias son registradas por el método de participación patrimonial después de uniformizar sus saldos a las normas de la SBS. Cabe indicar que consolidación no hubiera modificado el patrimonio neto ni el resultado del ejercicio del Banco.

Moneda funcional y de presentación -

El Banco considera al Nuevo Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para el Banco, dado que sus principales operaciones y/o las transacciones tales como: créditos otorgados, financiamientos obtenidos, ingresos y gastos por intereses, así como las principales compras; son establecidas y liquidadas en Nuevos Soles.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se realizan las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a Nuevos Soles al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS, nota 24.2(b)(ii). Las ganancias o pérdidas que resultan de reexpresar los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera se registran en los resultados del ejercicio.

Los registros contables de la sucursal del Banco establecida en el exterior son mantenidos en dólares estadounidenses y, para propósitos de consolidación con el Banco, han sido convertidos a Nuevos Soles utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de cada estado de situación financiera, reconociéndose los efectos de dicha conversión en los resultados de cada año. Asimismo, los principios contables utilizados por la sucursal han sido uniformizados a las normas contables de la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Cambios en políticas contables:

Aplicables a partir del ejercicio 2013

El 19 de setiembre de 2012, la SBS emitió las siguientes resoluciones:

- (ii.1) Resolución SBS N° 7033-2012, la cual entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2013 y derogó el Reglamento sobre clasificación y valoración de las inversiones aprobado por la Resolución SBS N° 10639-2008.

La principal modificación contenida en dicha Resolución es la introducción de una metodología estándar para la identificación del deterioro de los instrumentos financieros clasificados como inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento, ver nota 2(f).

Como resultado de la aplicación de dicha metodología no ha sido necesario realizar registros adicionales por el análisis del deterioro de las inversiones.

- (ii.2) Resolución SBS N° 7036-2012 "Modificación del Manual de Contabilidad para las empresas del Sistema Financiero", la cual, de acuerdo a la autorización de la SBS, fue implementada por el Banco de forma completa al 31 de mayo de 2013 y estableció las siguientes principales modificaciones al Manual de Contabilidad:

- Las comisiones por créditos indirectos, otorgados a partir de junio del 2013, son devengadas en el plazo del contrato. Al 31 de diciembre de 2013, como resultado de la aplicación de esta norma, el Banco registró una ganancia diferida de aproximadamente S/.9,561,000, que se presenta en el rubro de "Provisiones y otros pasivos" del estado de situación financiera.
- Requiere la presentación del estado de resultados integrales.
- Requiere ciertas divulgaciones de los instrumentos financieros y el manejo de los riesgos relacionados, similar a los requerimientos de la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Divulgar", excepto por lo siguiente:
 - a. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, se considera como valor razonable de la cartera de créditos y depósitos, el valor contable o valor en libros a dichas fechas.
 - b. Permite el uso de vencimientos esperados, siempre y cuando se detalle el análisis realizado por la entidad para dicha estimación.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Requiere una agrupación diferente a la empleada en años anteriores de los saldos, principalmente del estado de resultados. En consecuencia, los importes de los años 2012 y 2011 han sido reclasificados para hacerlos comparables con la presentación del año corriente, según el siguiente detalle:

	2012 Reportado S/.(000)	2012 Modificado S/.(000)
Ingresos por intereses	2,282,847	2,192,975
Gastos por intereses	(548,997)	(510,766)
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	(488,204)	(408,287)
Ingresos por servicios financieros	664,048	432,095
Gastos por servicios financieros	(130,085)	(152,375)
Resultados por operaciones financieras	-	275,548
Otros ingresos, neto	77,156	22,709
Utilidad antes de impuesto a la renta	760,578	760,578
Impuesto a la renta	(190,132)	(190,132)
Utilidad neta	570,446	570,446
	2011 Reportado S/.(000)	2011 Modificado S/.(000)
Ingresos por intereses	2,095,580	2,052,147
Gastos por intereses	(525,366)	(478,255)
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	(402,380)	(299,141)
Ingresos por servicios financieros	621,337	389,648
Gastos por servicios financieros	(112,580)	(133,159)
Resultados por operaciones financieras	-	221,409
Otros ingresos, neto	89,027	8,145
Utilidad antes de impuesto a la renta	755,087	755,087
Impuesto a la renta	(214,159)	(214,159)
Utilidad neta	540,928	540,928

Al 31 de diciembre de 2013, en opinión de la Gerencia el Banco viene cumpliendo con los requisitos establecidos en la Resolución SBS N° 7036-2012.

Aplicables a partir del ejercicio 2011

- (ii.3) En la reunión del Consejo de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) efectuada en noviembre de 2010, se concluyó que la participación a los trabajadores en las utilidades debe ser registrada de acuerdo con la NIC 19 "Beneficios a los empleados" y no con la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". En el Perú, la práctica seguida antes de esta interpretación, fue la de calcular y registrar la participación a los trabajadores diferida en los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

El 21 de enero de 2011, la SBS emitió el Oficio Múltiple N°4049-201, adoptando la interpretación del CINIIF a partir de dicha fecha. De acuerdo a lo establecido por la SBS, este cambio se aplicó en forma prospectiva sin afectar los estados financieros del 2010, eliminando en el 2011 el saldo al 31 de diciembre de 2010 correspondiente a la participación a los trabajadores diferidos de las cuentas de activo y pasivo diferido, neto afectando las cuentas patrimoniales respectivas.

(b) Instrumentos financieros -

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos. Los instrumentos financieros se compensan cuando el Banco tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al disponible, los fondos interbancarios, las inversiones, la cartera de créditos, las cuentas por cobrar (presentadas dentro del rubro "Otros activos, neto"), y los pasivos en general. Asimismo, se consideran instrumentos financieros todos los productos derivados y los créditos indirectos.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se divulgan en las respectivas políticas contables descritas en esta nota.

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y a las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial, y de los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida; los cuales se reconocen como ingresos en la medida en que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y el crédito es reclasificado a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problema potencial o deficiente; los intereses se reconocen sobre la base de lo devengado.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos devengados sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el reconocimiento del descuento y la prima sobre los instrumentos financieros. Los dividendos se registran como ingresos cuando se declaran.

Las comisiones por servicios financieros relacionados al mantenimiento de los créditos otorgados se reconocen como ingresos cuando se perciben.

Las comisiones por créditos indirectos otorgados a partir del 2013, son registrados como ingreso en función al plazo de los contratos respectivos.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el período en que se devengan.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa -
Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. En caso de las operaciones con tarjeta de crédito, éstas son registradas como créditos por el monto de los consumos y/o retiros de efectivo realizados. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito.

En el caso de los arrendamientos financieros se reconoce el valor actual de los pagos de arrendamiento como crédito otorgado. La diferencia entre el monto total de las cuotas por cobrar y el valor presente de las mismas es registrada como intereses no realizados, que son reconocidos durante el plazo del arrendamiento utilizando el método de interés efectivo, que refleja una tasa de retorno constante. El Banco no otorga operaciones de arrendamiento operativo.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la provisión de cobranza dudosa se determinó siguiendo los criterios de la Resolución SBS N° 11356-2008 "Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones" y la Resolución SBS N° 6941-2008 "Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre-endeudamiento de Deudores Minoristas". Dichos criterios incluyen, en términos generales, tres componentes que son: (i) la provisión que resulta de la clasificación de riesgo asignada a la cartera de créditos, (ii) la provisión procíclica que es activada por la SBS considerando el comportamiento de determinadas variables macroeconómicas del país, y (iii) la provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista.

La provisión por la clasificación de riesgo de la cartera se realiza en base a la revisión que realiza periódicamente la Gerencia del Banco, clasificando cada deudor en las categorías de normal, con problema potencial, deficiente, dudoso o pérdida; dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago.

En el caso de los deudores no minoristas, la clasificación a una de las categorías mencionadas anteriormente considera, entre otros, los siguientes factores: la experiencia de pagos del deudor, la historia de las relaciones comerciales con la gerencia del deudor, la historia de las operaciones, la capacidad de pago y disponibilidad de fondos del deudor, las situaciones de los colaterales y las garantías recibidas, el análisis de los estados financieros del deudor, el riesgo del deudor en otras instituciones financieras del mercado; así como otros factores relevantes. En el caso de deudores minoristas, la clasificación se realiza, principalmente, sobre la base del número de días de atraso en los pagos.

El cálculo de la provisión es realizado según la clasificación otorgada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían dependiendo si los créditos están respaldados por garantías preferidas autoliquidables - CGPA (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización - CGPMRR (instrumentos de deuda pública emitidos por el Gobierno Central, valores mobiliarios pertenecientes al Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima, entre otros) o garantías preferidas - CGP (primera prenda sobre instrumentos financieros o bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a la exportación, entre otros). Las garantías recibidas son consideradas a su

Notas a los estados financieros (continuación)

valor estimado de realización, determinado por tasadores independientes. Asimismo, para el cálculo de la provisión se debe considerar la clasificación del fiador o avalista, en caso los créditos cuenten con la responsabilidad subsidiaria de una empresa del sistema financiero o de seguros (créditos afectos a sustitución de contraparte crediticia - CAC).

La provisión de clientes clasificados en las categorías de dudoso o pérdida por más de 36 y 24 meses, respectivamente, se determina sin considerar el valor de las garantías.

Para los créditos con más de 90 días de atraso se estima su pérdida esperada y, si es mayor a la provisión constituida, se registran provisiones adicionales.

La provisión para los créditos indirectos es determinada sobre la base de la "Exposición equivalente a riesgo crediticio", de acuerdo al factor de conversión crediticio.

La provisión procíclica se calcula para los créditos clasificados en la categoría normal y de acuerdo a los porcentajes establecidos por la SBS. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco mantenía una provisión procíclica ascendente a S/.151,355,000 y S/.107,505,000, respectivamente.

La provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista es requerida por la Resolución SBS N°6941-2008, de fecha 25 de agosto de 2008, "Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobreendeudamiento de Deudores Minoristas". Esta norma requiere que las empresas del sistema financiero establezcan un sistema de administración del riesgo de sobreendeudamiento que permita reducir el riesgo antes y después del otorgamiento del crédito; así como realizar un seguimiento permanente de la cartera para identificar a los deudores sobre endeudados con la finalidad de determinar la necesidad de provisiones adicionales sobre dicha exposición. Las empresas que no cumplan con tales disposiciones a satisfacción de la SBS deberán, para fines de provisión, calcular la exposición equivalente al riesgo crediticio aplicando un factor del 20 por ciento al monto no usado de las líneas de crédito revolventes de tipo microempresas y consumo, y sobre dicho monto calcular la provisión según la clasificación del deudor. En aplicación de esta norma, el Banco mantiene provisiones por aproximadamente S/.15,751,000 y S/.21,474,000 al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, respectivamente.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo de los mismos en el activo, mientras que las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo, ver nota 5(e).

(e) Instrumentos financieros derivados -

La Resolución SBS N°1737-2006 y modificatorias establece los criterios para el registro contable de las operaciones con derivados clasificados como negociación y cobertura, y los derivados implícitos; conforme se explica a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Negociación -

Los instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos en el estado de situación financiera del Banco al costo y posteriormente son llevados a su valor razonable, reconociéndose un activo o pasivo en el estado de situación financiera, y la correspondiente ganancia o pérdida en el estado de resultados. Asimismo, las operaciones con instrumentos financieros derivados son registradas en cuentas de orden al valor de referencia en la moneda comprometida, nota 15.

Los valores razonables son obtenidos sobre la base de los tipos de cambio y las tasas de interés de mercado.

Cobertura -

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura económica de un determinado riesgo es designado contablemente como con fines de cobertura si, en la fecha de su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta desde un inicio, lo cual debe quedar documentado a la negociación del instrumento financiero derivado y durante el período que dura la relación de cobertura. Una cobertura es considerada como altamente efectiva si se espera que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento cubierto y del utilizado como cobertura se encuentren en un rango de 80 a 125 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco sólo mantiene instrumentos de cobertura de flujos de efectivo cuya clasificación fue autorizada por la SBS, nota 15. Para este tipo de coberturas, la parte efectiva de los cambios en el valor razonable es reconocida en patrimonio, neto de su efecto impositivo, y la ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva es reconocida inmediatamente en el estado de resultados. Los montos acumulados en patrimonio para las coberturas de flujo de efectivo son llevados al estado de resultados en los periodos en que la partida cubierta es registrada en el estado de resultados.

En caso la SBS considere insuficiente la documentación o encuentre debilidades en las metodologías empleadas, puede requerir la eliminación de la contabilización como cobertura y requerir el registro del producto financiero derivado como si fuese de negociación.

Por otro lado, si el instrumento de cobertura vence, es vendido, finalizado o ejercido, o en el momento en el que la cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura; la relación de cobertura es terminada de manera prospectiva y los saldos registrados en el estado de situación financiera son transferidos al estado de resultados en el plazo de vigencia de la partida cubierta.

Derivados implícitos -

De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco no mantiene instrumentos financieros por los cuales deban separarse derivados implícitos.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y a vencimiento -

De acuerdo con lo descrito en la nota 2(a)(ii)(i.1), al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, las inversiones se valúan de acuerdo con la Resolución SBS N° 7033-2012 y N° 10639-2008, respectivamente.

Los criterios para la clasificación y valorización de las inversiones se presentan a continuación:

- Clasificación -

- (i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría tiene dos sub-categorías:

- Instrumentos de inversión adquiridos para negociación, son adquiridos con el propósito de venderlo o recomprarlo en el corto plazo.
- Instrumentos de inversión al valor razonable con efecto en resultados desde su inicio, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco no mantiene instrumentos clasificados en esta sub-categoría.

- (ii) Inversiones disponibles para la venta

Son aquellas designadas como tales debido a que se mantienen por un tiempo indefinido y pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efecto en resultados o mantenidas hasta su vencimiento.

- (iii) Inversiones a vencimiento

Los instrumentos financieros que son clasificados dentro de esta categoría deben cumplir con los siguientes requisitos:

- Haber sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, salvo los casos en los que la venta, asignación o reclasificación sean permitidos por la SBS.
- Deberán contar con clasificaciones de riesgo de acuerdo a lo requerido por la SBS.

Asimismo, una entidad financiera podrá clasificar inversiones en esta categoría, sólo si tiene la capacidad financiera para mantener instrumentos de inversión hasta su vencimiento. Dicha capacidad deberá evaluarse al cierre de cada ejercicio anual.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco no mantiene inversiones a vencimiento.

- Fecha de registro de transacciones -
Las transacciones se registran utilizando la fecha de negociación; esto es, la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la transacción.

- Reconocimiento inicial y valuación -
 - (i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, registrando los costos de transacción relacionados como gastos. Su valorización corresponde al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconoce directamente en el estado de resultados.

 - (ii) Inversiones disponibles para la venta - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Su valorización corresponde al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconoce directamente en el patrimonio, a menos que exista un deterioro permanente en su valor. Cuando el instrumento es vendido o realizado, la ganancia o pérdida, previamente reconocida como parte del patrimonio, se transfiere a los resultados del ejercicio.

En el caso de los instrumentos representativos de deuda, previamente a la valorización a valor razonable, se actualiza contablemente el costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva, y a partir del costo amortizado obtenido se reconocen las ganancias o pérdidas por la variación en el valor razonable.

 - (iii) Inversiones a vencimiento - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Su valorización corresponde al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los intereses se reconocen utilizando la metodología de la tasa de interés efectiva, la cual incorpora tanto los intereses que van a ser cobrados como la amortización de la prima o descuento que exista en su adquisición.

La diferencia entre los ingresos recibidos por la enajenación de las inversiones y su valor en libros se reconoce en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Evaluación de deterioro –

La Resolución SBS N° 7033-2012 establece una metodología estándar para la identificación del deterioro de los instrumentos financieros clasificados como inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento. Dicha metodología contempla un análisis a dos filtros, según lo descrito a continuación:

(i) Primer filtro:

Trimestralmente se evalúan las siguientes condiciones, para toda la cartera representativa de deuda y representativa de capital:

- a) Disminución significativa del valor razonable: En el caso que el valor razonable a la fecha de los estados financieros disminuya hasta por debajo del 50 por ciento de su valor costo.
- b) Disminución prolongada en el valor razonable: En el caso que el valor razonable promedio mensual disminuya de forma consecutiva durante los últimos 12 meses, y la caída acumulada del valor razonable en ese período sea por lo menos del 20 por ciento.

Dicho análisis se realiza en la moneda original del instrumento, a efectos de aislar la variación por el tipo de cambio.

(ii) Segundo filtro:

Se evalúa, para los instrumentos que pasaron el primer filtro, las siguientes circunstancias referidas a aspectos cualitativos del emisor:

- Deterioro de la situación financiera o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
- Condiciones adversas de la inversión y del emisor.
- Disminución en la clasificación de riesgo como consecuencia de factores adicionales a los mencionados.
- Interrupción en el pago de intereses o capital debido a dificultades financieras del emisor.
- Interrupción de transacciones o de un mercado activo debido a dificultades financieras del emisor.
- Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento por factores legales o económicos vinculados al emisor.
- Evidencia de que el emisor entrará en proceso de reestructuración forzosa o quiebra.
- Disminución del valor por cambios normativos (impositivos, regulatorios u otros gubernamentales).
- La empresa no tiene la intención y la capacidad de mantener la inversión con pérdidas hasta el recupero del valor. Para ello, se deberá hacer una proyección del plazo estimado para el recupero del valor y un análisis de las pruebas que demuestren, en base a información histórica y la situación

Notas a los estados financieros (continuación)

financiera de la compañía, si se tiene la intención y capacidad para mantener la inversión por ese horizonte de tiempo.

De acuerdo a lo establecido en la indicada Resolución, si por lo menos dos de los factores antes analizados son afirmativos, existe un deterioro del valor. Una vez que se reconozca una pérdida por deterioro de valor, las evaluaciones posteriores se efectúan sobre el valor en libros de los instrumentos, neto de las pérdidas por deterioro de valor reconocidas previamente.

- Reconocimiento de las diferencias de cambio -
Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado de instrumentos representativos de deuda afectan el resultado del ejercicio y las relacionadas con la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable se registran como parte de la ganancia o pérdida no realizada en el patrimonio. En el caso de los instrumentos representativos de capital, éstos se consideran partidas no monetarias y, en consecuencia, se mantienen a su costo histórico en la moneda local, por lo que las diferencias de cambio son parte de su valorización y se reconocen en los resultados no realizados en el patrimonio.

Por otro lado, si la SBS considera que es necesario constituir alguna provisión adicional para cualquier tipo de inversión, dicha provisión será determinada en base a cada título individual y deberá ser registrada en el resultado del ejercicio en que la SBS solicite dicha provisión.

- (g) Inversiones en subsidiarias y asociadas -
En esta categoría sólo se incluyen los valores representativos de capital adquiridos con la finalidad de participar patrimonialmente, tener control y/o poseer influencia significativa en otras empresas o instituciones.

Estas inversiones se contabilizan inicialmente al valor razonable incluidos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Posteriormente se contabilizan por el método de participación patrimonial. En el caso de valores que coticen en mecanismos centralizados de negociación, cuando su valor de mercado muestra una tendencia decreciente por causas consideradas no temporales, el Banco registra una provisión; sin embargo, la SBS puede requerir provisiones adicionales.

- (h) Inmuebles, mobiliario y equipo -
El rubro inmuebles, mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición más las revaluaciones voluntarias efectuadas en años anteriores y autorizadas por la SBS, menos la depreciación acumulada. Dado que la revaluación antes indicada fue hecha por única vez, no existe la intención de que los bienes revaluados estén a su valor razonable, razón por la cual se considera como costo de adquisición el valor revaluado.

Notas a los estados financieros (continuación)

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años por tipo de activo:

	Años
Inmuebles e instalaciones	Entre 33 y 10
Mobiliario y equipo	Entre 10 y 5
Vehiculos	5

La depreciación de las mejoras en locales alquilados se realiza en el plazo de los respectivos contratos de alquiler.

Las unidades por recibir y obras en curso se registran al costo y representan instalaciones, mobiliarios y equipos por recibir o en construcción. Esto incluye el costo de adquisición o construcción y otros costos directos. Estos bienes no se deprecian hasta que los activos relevantes se reciban o terminen y estén operativos.

Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados; toda renovación y mejora se capitaliza únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo y aumentan su vida útil más allá del tiempo originalmente estimado. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio.

(i) Bienes recibidos en pago y adjudicados -

Los bienes recibidos en pago, adjudicados y recuperados (provenientes de la resolución de un contrato de arrendamiento financiero) se registran inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el menor; reconociéndose a su vez una provisión equivalente al 20 por ciento del valor de adjudicación o recuperación del bien, pudiendo mantenerse para este fin la provisión que se tenía constituida por el crédito relacionado.

Posteriormente, se constituirán provisiones adicionales siguiendo los siguientes criterios:

- Bienes muebles - Se constituye una provisión mensual uniforme a partir del primer mes de la adjudicación o recuperación, por un período de doce meses hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto de adjudicación o recuperación.
- Bienes inmuebles - Se deberán constituir provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libras a partir del décimo segundo mes. Adicionalmente, la Resolución SBS N° 1535-2005 permite el otorgamiento de una prórroga de seis meses, en cuyo caso, se constituirán provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libras a partir del décimo octavo mes. En ambos casos, las provisiones se constituirán hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto en libras en un plazo de tres años y medio, contados a partir de la fecha en la cual se empezaron a constituir las provisiones mensuales.

Notas a los estados financieros (continuación)

La actualización anual de las valuaciones de estos bienes, determinadas por un perito independiente, implicará, de ser necesario, la constitución de provisiones por desvalorización.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el valor de los bienes adjudicados incluye bienes recibidos en pago y adjudicados hasta el 31 de diciembre de 1994 por aproximadamente S/.323,000, por los cuales, según lo requerido por el Decreto Legislativo N°770 (actualmente derogado), el Banco constituyó una reserva patrimonial, ver nota 13(c). Estos bienes se excluyen del tratamiento contable indicado en los párrafos anteriores de acuerdo a lo autorizado por la SBS.

En agosto del 2012, el Banco realizó la venta de un inmueble adjudicado, que se encontraba registrado bajo el tratamiento contable explicado en el párrafo anterior, a un valor de venta de aproximadamente US\$ 2,000,000, equivalente a S/.5,230,000. El valor contable de dicho bien ascendía a aproximadamente S/.7,577,000, en este sentido, el Banco aplicó la reserva legal mantenida en patrimonio por este mismo importe para constituir provisiones por bienes adjudicados, ver nota 13(c) registrando un ingreso neto por dicha operación de S/.5,230,000, registrado como Ganancia neta en venta de bienes recibidos en pago y adjudicados en el rubro "Otros ingresos" del estado de resultados, nota 20.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los bienes recibidos en pago y adjudicados se presentan en el rubro "Otros activos - Otros" del estado de situación financiera.

- (j) Activos intangibles de vida limitada -
Los activos intangibles de vida limitada incluidos en el rubro "Otros activos, neto" del estado de situación financiera, están relacionados principalmente con la inversión efectuada en la adquisición de software de cómputo utilizado en las operaciones propias del Banco y en otros activos intangibles menores. La amortización de los activos intangibles de vida limitada es calculada siguiendo el método de línea recta en un plazo de 5 años. Ver nota 8(c).
- (k) Valores, títulos y obligaciones en circulación -
El pasivo por la emisión de valores, títulos y obligaciones en circulación es contabilizado a su valor nominal, reconociéndose los intereses devengados en los resultados del ejercicio. Los descuentos otorgados o los ingresos generados en su colocación son diferidos y se presentan netos de su valor de emisión, y se amortizan durante el plazo de vigencia de los valores, títulos y obligaciones en circulación relacionados utilizando el método de interés efectivo.
- (l) Impuesto a la renta -
El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la utilidad tributaria la cual es determinada utilizando criterios que difieren de los principios contables que utilizan el Banco.

Asimismo, el Banco ha registrado el impuesto a la renta diferido; considerando los lineamientos de la NIC 12 - Impuestos a la Ganancias. El Impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se

Notas a los estados financieros (continuación)

recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que se espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor de los activos y pasivos.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anularán. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Gerencia evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos; registrando un activo diferido previamente no reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios futuros tributarios permitan su recuperabilidad o reduciendo un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros suficientes para permitir que se utilice parte o todo el activo diferido reconocido contablemente.

Conforme lo establece la NIC 12, el Banco determina su impuesto a la renta diferido sobre la base de la tasa de impuesto aplicable a sus utilidades no distribuidas, reconociendo cualquier impuesto adicional por la distribución de dividendos en la fecha que se reconoce el pasivo.

- (m) Desvalorización de activos de larga duración -
Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles pueda no ser recuperable, la Gerencia del Banco revisa el valor de dichos activos a fin de verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su periodo de depreciación. En opinión de la Gerencia, no existen evidencias de deterioro en el valor de dichos activos al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.
- (n) Actividades fiduciarias -
Los activos e ingresos provenientes de operaciones fiduciarias en las que exista el compromiso de devolver tales activos a los clientes y en las que el Banco se desempeña en calidad de fiduciario no se incluyen en los estados financieros adjuntos, debido a que los activos no son de propiedad del Banco, sino que se registran para su control fiduciario en cuentas de orden.
- (o) Provisiones -
Se reconoce una provisión sólo cuando el Banco tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Notas a los estados financieros (continuación)

(p) Contingencias -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

(q) Utilidad por acción -

La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera, deducidas las acciones en tesorería. Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades constituyen una división de acciones y; por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado del número de acciones se considera que esas acciones siempre estuvieron en circulación, nota 21.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(r) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo está conformado por el saldo del disponible con vencimientos originales menores a tres meses, excluyendo los rendimientos devengados, los fondos restringidos y la provisión por riesgo país.

(s) Nuevos pronunciamientos contables -

(s.1) Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2013 -

- El CNC a través de la Resolución N°052-2013-EF/30 emitida el 24 de enero de 2013 oficializó las modificaciones de la NIIF 10 y 12 y de la NIC 27; asimismo mediante Resolución N°053-2013-EF/30 emitida el 11 de setiembre de 2013, oficializó la CINIIF 21 y la versión 2013 de las NIC, NIIF y CINIIF vigentes. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.
- NIIF 8 "Segmentos de Operación". Esta norma reemplaza la NIC 14 "Información por Segmentos", y establece que el reporte por segmento debe efectuarse de acuerdo con "el enfoque de la Gerencia"; es decir, utilizando los mismos formatos internos de información utilizados por la gerencia para la toma de decisiones. Esta norma fue oficializada en el Perú por el CNC para ser aplicada a partir del 1 de enero de 2009; sin embargo, la SBS ha diferido su aplicación para las entidades financieras sin establecer un plazo definido.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (s.2) Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2013 -
- NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación (modificada)", efectiva para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.
 - NIC 36 "Deterioro del valor de los activos (modificada) – Divulgaciones del importe recuperable para activos no financieros", efectiva para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.
 - NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (modificada)", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.
 - NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia.
 - CINIIF 21 "Gravámenes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero 2014.
 - Modificaciones a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados", efectivas para los períodos que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.
 - Mejoras a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2 "Pagos basados en acciones", NIIF 3 "Combinaciones de empresas", NIIF 8 "Segmentos de operación", NIIF 13 "Medición del valor razonable", NIC 16 "Propiedades, planta y equipo", NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", NIC 38 "Activos intangibles" y NIC 40 "Propiedades de inversión", efectivas para los períodos que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

Debido a que las normas antes detalladas sólo aplican en forma supletoria a las desarrolladas en las normas de la SBS, las mismas no tendrán ningún efecto importante en la preparación de los estados financieros adjuntos, a menos que la SBS las adopte en el futuro a través de la modificación del Manual de Contabilidad para Empresas de Sistemas Financieros o la emisión de normas específicas. El Banco no ha estimado el efecto en sus estados financieros si dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Disponible

Al 31 de diciembre de 2013, el rubro "Disponible" del estado de situación financiera incluye aproximadamente US\$1,454,091,000 y S/.1,014,241,000 (US\$940,937,000 y S/.1,651,874,000 al 31 de diciembre de 2012), que representa el encaje legal que el Banco debe mantener por sus obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible que exceda el mínimo legal requerido. Al 31 de diciembre de 2013, el exceso mensual en moneda extranjera ascendió aproximadamente a US\$315,362,000, equivalentes aproximadamente a S/.881,438,000, y devengó intereses en dólares estadounidenses a una tasa promedio de 0.04 por ciento anual (US\$263,045,000, equivalentes aproximadamente a S/.670,765,000, y una tasa promedio de 0.11 por ciento anual al 31 de diciembre de 2012), mientras que el exceso en moneda nacional ascendió aproximadamente a S/.277,301,000, y devengó intereses en soles a una tasa promedio de 1.25 por ciento anual (S/.68,122,000 y una tasa promedio de 1.70 por ciento anual al 31 de diciembre de 2012).

Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden principalmente a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el rubro incluye fondos restringidos por aproximadamente S/.193,733,000 y S/.80,131,000, respectivamente, los cuales corresponden, principalmente, a requerimientos efectuados por las contrapartes en operaciones con instrumentos financieros derivados, ver nota 8(f), y efectivo proveniente de las remesas recibidas por el Banco que garantizan los pagos de las notas negociables emitidas por IBK DPR Securitizadora una entidad de propósito especial domiciliada en Bermuda y que es consolidada por IFS, ver nota 10(d) y 10(e).

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Inversiones disponibles para la venta

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2013			2012				
	Costo Amortizado S/.(000)	Resultado bruto no realizado		Costo amortizado S/.(000)	Resultado bruto no realizado		Valor razonable estimado S/.(000)	
		Ganancias S/.(000)	Pérdidas S/.(000)		Ganancias S/.(000)	Pérdidas S/.(000)		
Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco								
Central de Reserva del Perú (b)	653,739	385	(99)	654,025	628,584	485	(70)	628,999
Bonos Soberanos de la República del Perú (c)	414,281	18	(29,099)	385,200	120,947	7,000	-	127,947
Bonos corporativos y financieros (d)	209,891	1,820	(3,041)	208,670	210,839	10,671	(20)	221,490
Certificados de depósito reajustables emitidos por el Banco								
Central de Reserva del Perú (e)	117,978	-	-	117,978	-	-	-	-
Bonos del tesoro de los Estados Unidos de América (f)	110,694	-	(1,400)	109,294	10,212	-	(110)	10,102
Bonos globales de la República del Perú (g)	63,992	63	(2,315)	61,740	-	-	-	-
Bonos globales de la República de Colombia	36,872	-	(659)	36,213	-	-	-	-
Participaciones en fondos mutuos	22,285	23	(5)	22,303	15,000	313	-	15,313
Bonos globales de la República de México	17,305	-	(403)	16,902	9,199	555	-	9,754
Bonos globales de la República de Brasil	15,123	-	(655)	14,468	-	-	-	-
Bonos globales de la República de Chile	-	-	-	-	5,043	10	-	5,053
Total	1,662,160	2,309	(37,676)	1,626,793	999,824	19,034	(200)	1,018,658
Acciones cotizadas								
Intercorp Financial Services Inc. (h)	231,848	34,779	-	266,627	231,972	48,949	-	280,921
Otras	62	99	-	161	57	56	-	113
Acciones no cotizadas								
Royalty Pharma (i)	-	-	-	-	138,901	52,106	-	191,007
Otras	807	-	(352)	455	736	-	(728)	8
	232,717	34,878	(352)	267,243	371,666	101,111	(728)	472,049
	1,894,877	37,187	(38,028)	1,894,036	1,371,490	120,145	(928)	1,490,707
Más								
Rendimientos devengados				12,965				5,593
Total				1,907,001				1,496,300

(b) Los Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN - BCRP) están denominados en Nuevos Soles. Al 31 de diciembre de 2013, presentan vencimientos entre enero y noviembre de 2014 (entre enero y diciembre de 2013 al 31 de diciembre de 2012), y devengan una tasa efectiva de interés que fluctúa entre 3.61 y 3.69 por ciento anual (3.66 y 4.02 por ciento anual al 31 de diciembre de 2012).

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Los Bonos Soberanos de la República del Perú están denominados en Nuevos Soles al 31 de diciembre de 2013, presentan vencimientos que varían entre febrero de 2018 y agosto de 2046 (vencimientos en setiembre de 2023 al 31 de diciembre de 2012), y devengan tasas efectivas de interés anual entre 2.11 y 7.21 por ciento (de 4.09 por ciento anual al 31 de diciembre de 2012).

- (d) A continuación se presenta el detalle de los bonos corporativos y financieros:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Emitidos por entidades peruanas -		
Banco de Crédito del Perú S.A.	37,941	44,372
Hunt Oil Company of Perú S.A. - Patrimonio titulizado	28,119	580
BBVA Banco Continental	15,055	23,837
Volcan Compañía Minera S.A.A.	11,839	13,272
Pluspetrol Camisea S.A.	7,545	10,842
Perú LNG S.R.L.	5,693	10,461
Enersur S.A.	5,268	5,707
Pesquera Exalmar S.A.	5,157	-
Chinango S.A.C.	4,999	5,142
Otros, menores	20,493	17,700
Emitidos por entidades del exterior -		
Banco Latinoamericano de Exportaciones - Bladex	30,384	31,819
Corporación Andina de Fomento - CAF	28,930	32,475
Bancolombia S.A.	5,847	5,926
Aje Group	1,400	13,833
Otros, menores	-	5,524
Total	<u>208,670</u>	<u>221,490</u>

- (e) Los Certificados de Depósito Reajustables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDR - BCRP) están denominados en Nuevos Soles. Estos valores se reajustan en función de la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense registrado entre la fecha de colocación y la de vencimiento, vencen entre enero y febrero de 2014 y devengan una tasa efectiva de interés que fluctúa entre 0.10 y 0.13 por ciento anual.
- (f) Al 31 de diciembre de 2013, presentan vencimientos en agosto de 2023 y devengan una tasa efectiva de interés anual de 2.72 por ciento (vencimientos en noviembre de 2022 y una tasa efectiva de interés de 1.61 por ciento al 31 de diciembre de 2012).
- (g) Corresponde a bonos globales denominados en dólares estadounidenses cuyos vencimientos varían entre marzo de 2019 y noviembre de 2033, y devengan tasas efectivas de interés anual entre 2.83 y 5.01 por ciento.
- (h) Corresponde a 3,077,240 acciones de IFS a sus valores de mercado al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (i) Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantenía 196,909 y 900,008 participaciones de Royalty Pharma y de Royalty Pharma Investment, respectivamente, por un total de aproximadamente US\$12,147,000 y US\$62,758,000, respectivamente, (equivalente a aproximadamente S/.30,975,000 y S/.160,032,000, respectivamente).

Royalty Pharma y Royalty Pharma Investment son fondos de inversión domiciliados en Irlanda y dedicados a la inversión en derechos de regalías sobre patentes médicas y de biotecnología, sus participaciones no son líquidas y requieren de autorización para ser negociadas.

En agosto de 2012, el Banco vendió a IFS, su principal accionista, 32,825 y 150,033 participaciones de Royalty Pharma y Royalty Pharma Investment, respectivamente, por aproximadamente US\$11,210,000 (equivalente a aproximadamente S/.29,237,000) a sus valores de mercado; dicha venta generó una utilidad ascendente a US\$5,997,000 (equivalente aproximadamente a S/.15,653,000) que fue registrada como parte de los resultados por la venta y valorización de inversiones, neto en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado de resultados, nota 18.

Durante los años 2013 y 2012, el Banco recibió dividendos por estas participaciones por aproximadamente US\$2,420,000 y US\$2,430,000 respectivamente, equivalente aproximadamente a S/.6,246,000 y S/.6,241,000 respectivamente, importe que se incluye como ingreso por venta y valorización de inversiones, neto en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado de resultados, nota 18.

Durante el año 2013, el Banco vendió la totalidad de las participaciones mantenidas en Royalty Pharma y Royalty Pharma Investment, por aproximadamente US\$77,079,000 (equivalente a aproximadamente S/.203,431,000) a sus valores de mercado; dichas ventas generaron una utilidad total de US\$29,068,000 (equivalente aproximadamente a S/.76,830,000) que fue registrada como parte de los resultados por la venta y valorización de inversiones, neto en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado de resultados, nota 18.

El valor estimado de mercado de dichas participaciones al 31 de diciembre de 2012 fue determinado por la Gerencia del Banco en base al NAV ("Net Asset Value") proporcionado por los administradores de dichos fondos; el cual fue revisado por la Gerencia del Banco, concluyendo que era una estimación razonable de su valor de mercado.

- (j) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Gerencia ha estimado el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado o, de no existir, descontando los flujos de efectivo esperados a una tasa de interés que refleje la clasificación de riesgo del título.

La Gerencia del Banco ha determinado que las pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 son de naturaleza temporal. El Banco ha decidido y tiene la capacidad de mantener cada una de las inversiones que presentan pérdida no realizada por un periodo de tiempo suficiente para permitir una recuperación anticipada en el valor razonable, lo que puede ocurrir en el vencimiento de las mismas. Por lo tanto, la Gerencia considera que las pérdidas no

Notas a los estados financieros (continuación)

realizadas no califican como un deterioro en el valor de sus inversiones que deba reconocerse en los resultados del ejercicio.

- (k) A continuación se presenta el saldo de las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 clasificado por vencimiento contractual:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Hasta 3 meses	181,171	30,046
De 3 meses a 1 año	647,870	599,564
De 1 a 5 años	15,015	76,269
Más de 5 años	760,434	297,466
Acciones y participaciones en fondos mutuos (sin vencimiento)	<u>289,546</u>	<u>487,362</u>
Total	<u>1,894,036</u>	<u>1,490,707</u>

5. Cartera de créditos, neto

- (a) A continuación se presenta el detalle de la cartera de créditos:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Créditos directos		
Préstamos	13,735,897	10,561,343
Tarjeta de crédito	2,544,800	2,114,467
Arrendamiento financiero	2,155,275	1,923,901
Documentos descontados	457,092	433,437
Operaciones de factoring	292,677	175,528
Sobregiros y avances en cuenta corriente	122,100	9,662
Créditos refinanciados	123,897	108,294
Créditos vencidos y en cobranza judicial	<u>346,626</u>	<u>291,156</u>
	19,778,364	15,617,788
Más (menos)		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	172,451	135,282
Intereses por devengar e intereses cobrados por anticipado	(14,112)	(11,491)
Provisión para créditos de cobranza dudosa (e)	<u>(785,272)</u>	<u>(683,143)</u>
Total créditos directos	<u>19,151,431</u>	<u>15,058,436</u>
Créditos indirectos (c), nota 15(a)	<u>4,064,202</u>	<u>3,854,002</u>

Al 31 de diciembre de 2013, el 51 por ciento del saldo de la cartera de créditos directos e indirectos se concentró en aproximadamente 691 clientes (850 clientes al 31 de diciembre de 2012). Los créditos se han concedido principalmente a empresas localizadas en el Perú o cuyos accionistas realizan inversiones principalmente en el Perú.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) A continuación se presenta la clasificación de la cartera de créditos directos:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Créditos comerciales	9,522,187	6,888,814
Créditos hipotecarios	3,742,848	2,985,455
Créditos de consumo	5,960,154	5,212,532
Créditos a pequeñas y microempresas	<u>553,175</u>	<u>530,987</u>
Total	<u>19,778,364</u>	<u>15,617,788</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la cartera de créditos del Banco está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	2013					
	Créditos directos		Créditos indirectos		Total	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Normal	18,432,798	93.2	4,025,482	99.0	22,458,280	94.2
Con problema potencial	508,413	2.6	31,026	0.8	539,439	2.3
Deficiente	219,013	1.1	964	0.0	219,977	0.9
Dudoso	338,465	1.7	3,878	0.1	342,343	1.4
Pérdida	279,675	1.4	2,852	0.1	282,527	1.2
Total	19,778,364	100.0	4,064,202	100.0	23,842,566	100.0

Categoría de riesgo	2012					
	Créditos directos		Créditos indirectos		Total	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Normal	14,402,545	92.3	3,783,862	98.2	18,186,407	93.5
Con problema potencial	465,579	2.9	60,917	1.6	526,496	2.7
Deficiente	194,551	1.2	5,472	0.1	200,023	1.0
Dudoso	321,579	2.0	213	0.0	321,792	1.6
Pérdida	233,534	1.5	3,538	0.1	237,072	1.2
Total	15,617,788	100.0	3,854,002	100.0	19,471,790	100.0

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, las entidades financieras en el Perú deben constituir su provisión para créditos de cobranza dudosa sobre la base de la clasificación de riesgo indicada anteriormente y utilizando los porcentajes indicados en las Resoluciones SBS N°11356-2008 y N°6941-2008, según se detalla a continuación:

- (i) Para los créditos clasificados en la categoría "Normal"

Tipos de Crédito	Tasa fija	Componente
	%	procíclico (*) %
Corporativos	0.70	0.40
Grandes empresas	0.70	0.45
Medianas empresas	1.00	0.30
Pequeñas empresas	1.00	0.50
Microempresas	1.00	0.50
Hipotecarios para vivienda	0.70	0.40
Consumo revolvente	1.00	1.50
Consumo no revolvente	1.00	1.00

- (*) En el caso que el crédito otorgado cuente con garantías preferidas autoliquidables (CGPA), el componente procíclico será de 0 %, 0.25 % ó 0.30 %, dependiendo del tipo de crédito.

La SBS, mediante Circular SBS N°B-2193-2010 de fecha 28 de setiembre de 2010, informó a las empresas del sistema financiero la activación de las tasas del componente procíclico de las provisiones sobre los créditos directos e indirectos de deudores clasificados en la categoría "Normal".

- (ii) Para los créditos clasificados en las categorías "Con problemas potenciales", "Deficiente", "Dudoso" y "Pérdida", según se trate de Créditos sin Garantías (CSG), Créditos con Garantías Preferidas (CGP), Créditos con Garantías Preferidas de Muy Rápida Realización (CGPMRR) o Créditos con Garantías Preferidas Autoliquidables (CGPA), al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, se utilizan los siguientes porcentajes:

Categoría de riesgo	CSG %	CGP %	CGPMRR %	CGPA %
Con problemas potenciales	5.00	2.50	1.25	1.00
Deficiente	25.00	12.50	6.25	1.00
Dudoso	60.00	30.00	15.00	1.00
Pérdida	100.00	60.00	30.00	1.00

Para los créditos que presentan montos afectos a sustitución de contraparte crediticia, nota 2(d), el requerimiento de provisiones depende de la clasificación de la respectiva contraparte, por el monto cubierto, independientemente de la clasificación del deudor; utilizando los porcentajes indicados anteriormente.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) El movimiento de la provisión para créditos de cobranza dudosa (directo e indirecto) fue como sigue:

	2013				
	Comerciales S/.(000)	Hipotecarios S/.(000)	Consumo S/.(000)	Pequeñas y microempresa S/.(000)	Total S/.(000) (*)
Saldo al inicio del periodo	152,899	72,849	487,803	29,530	743,081
Provisión reconocida como gasto del ejercicio, neta de recuperos de cuentas castigadas	95,209	27,626	295,401	20,849	439,085
Recupero de provisiones	(50,008)	(3,275)	(12,811)	(5,523)	(71,617)
Recupero de cuentas castigadas	357	246	92,120	3,475	96,198
Cartera castigada y ventas	(7,105)	(135)	(357,821)	(17,865)	(382,926)
Diferencia en cambio, neta	8,224	2,931	1,998	1,915	15,068
Saldo al final del periodo	<u>199,576</u>	<u>100,242</u>	<u>506,690</u>	<u>32,381</u>	<u>838,889</u>
	2012				
	Comerciales S/.(000)	Hipotecarios S/.(000)	Consumo S/.(000)	Pequeñas y microempresa S/.(000)	Total S/.(000) (*)
Saldo al inicio del periodo	144,486	58,318	414,081	28,991	645,876
Provisión reconocida como gasto del ejercicio, neta de recuperos de cuentas castigadas	71,921	24,293	367,682	18,925	482,821
Recupero de provisiones	(57,430)	(7,912)	(5,218)	(3,974)	(74,534)
Recupero de cuentas castigadas	1,180	138	76,030	2,994	80,342
Cartera castigada y ventas	(1,332)	(361)	(364,053)	(17,165)	(382,911)
Provisión de cartera adquirida	-	6	231	-	237
Diferencia en cambio, neta	(5,926)	(1,633)	(950)	(241)	(8,750)
Saldo al final del periodo	<u>152,899</u>	<u>72,849</u>	<u>487,803</u>	<u>29,530</u>	<u>743,081</u>
	2011				
	Comerciales S/.(000)	Hipotecarios S/.(000)	Consumo S/.(000)	Pequeñas y microempresa S/.(000)	Total S/.(000) (*)
Saldo al inicio del periodo	151,028	43,532	323,764	37,557	555,881
Provisión reconocida como gasto del ejercicio, neta de recuperos de cuentas castigadas	77,486	17,808	262,547	18,879	376,720
Recupero de provisiones	(71,138)	(2,177)	(3,321)	(943)	(77,579)
Recupero de cuentas castigadas	889	321	94,072	3,913	99,195
Cartera castigada y ventas	(2,563)	(73)	(286,781)	(17,453)	(306,870)
Provisión de cartera adquirida	-	-	4,591	-	4,591
Diferencia en cambio, neta	(11,216)	(1,093)	19,209	(12,962)	(6,062)
Saldo al final del periodo	<u>144,486</u>	<u>58,318</u>	<u>414,081</u>	<u>28,991</u>	<u>645,876</u>

(*) El saldo de la provisión para créditos de cobranza dudosa incluye la provisión para créditos indirectos y para riesgo crediticio asociado a sobreendeudamiento por aproximadamente S/.53,617,000 S/.59,938,000 y S/.51,707,000 al 31 de diciembre de 2013, de 2012 y de 2011, respectivamente, que se presentan en el rubro "Provisiones y otros pasivos" del Estado de Situación Financiera, ver nota 8.

En opinión de la Gerencia del Banco, la provisión para créditos de cobranza dudosa registrada al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, se encuentra constituida de acuerdo con las normas de la SBS vigentes en esas fechas.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) Los intereses que genera la cartera de créditos son pactados libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado.
- (g) Los intereses, comisiones y gastos sobre créditos o cuotas que se encuentren en situación de refinanciados, vencidos, en cobranza judicial, o clasificados en las categorías Dudoso o Pérdida, se contabilizan como ingresos o rendimientos en suspenso y son reconocidos como ingreso en el estado de resultados cuando son efectivamente cobrados. Los importes no reconocidos como ingresos por este concepto, ascendieron a S/.153,137,000 y S / .120,645,000 al 31 de diciembre del 2013 y de 2012, respectivamente.
- (h) A continuación se presenta la cartera de créditos directos al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, según su vencimiento:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Por vencer -		
Hasta 1 mes	1,792,663	1,882,776
De 1 mes a 3 meses	2,474,474	1,846,860
De 3 meses a 1 año	4,497,652	3,296,386
De 1 a 5 años	7,164,273	5,493,841
De 5 años a más	<u>3,502,676</u>	<u>2,806,769</u>
	<u>19,431,738</u>	<u>15,326,632</u>
Vencidos	233,765	214,934
En cobranza judicial	<u>112,861</u>	<u>76,222</u>
	<u>19,778,364</u>	<u>15,617,788</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Inversiones en subsidiarias y asociadas

(a) A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y asociadas:

	Porcentaje de participación		Valores en libros	
	2013 %	2012 %	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Inversiones en subsidiarias (b)				
Interfondos S.A. Sociedad				
Administradora de Fondos Mutuos				
(c)	100.00	100.00	67,916	67,585
Corporación Inmobiliaria de la				
Unión 600 S.A.	100.00	100.00	5,318	32,626
Compañía de Servicios Conexos,				
Expressnet S.A.C.	100.00	100.00	7,688	7,233
Internacional de Títulos Sociedad				
Tituladora S.A. - Intertítulos S.T.	100.00	100.00	5,004	5,012
Contacto Servicios Integrales de				
Crédito y Cobranzas S.A.	100.00	100.00	3,842	3,833
Inversiones Huancavelica S.A.	100.00	100.00	100	100
			<u>89,868</u>	<u>116,389</u>
Inversiones en asociadas (b)				
Procesos MC Perú S.A.				
	50.00	50.00	27,298	21,350
Compañía Peruana de Medios de				
Pago S.A.C. - Visanet	16.14	16.41	5,770	5,733
La Fiduciaria S.A.	35.00	35.00	3,376	3,282
Otras menores	-	-	2,037	2,028
			<u>38,481</u>	<u>32,393</u>
Total			<u>128,349</u>	<u>148,782</u>

(b) Durante los ejercicios 2013, 2012 y 2011, el Banco registró ingresos netos como resultado de aplicar el método de participación patrimonial en sus subsidiarias y asociadas por aproximadamente S/.46,849,000, S/.34, 533,000 y S/.30, 249,000, respectivamente, que se incluyen en el rubro "Resultado por operaciones financieras" del estado de resultados, nota 18. En los ejercicios 2013, 2012 y 2011, el Banco recibió dividendos de sus subsidiarias y asociadas por aproximadamente S/.36,714,000, S/.27, 005,000 y S/.24,573,000, respectivamente.

(c) Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos (en adelante "la Sociedad Administradora") fue constituida en julio de 1994, con el objeto de dedicarse a la administración de fondos mutuos y fondos de inversión autorizados a operar por la Superintendencia del Mercados de Valores - SMV. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, administraba fondos mutuos y de inversión con valores patrimoniales totales de aproximadamente S/.2,445 millones y S/.2,840 millones, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las principales subsidiarias y asociada del Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 y por los años terminados en esas fechas:

	Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad neta		
	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Subsidiarias -									
Interfondos S.A. Sociedad Administradora de fondos	72,508	75,829	3,121	6,172	69,387	69,657	22,012	17,681	15,352
Corporación Inmobiliaria de la Unión 600 S.A.	6,215	32,491	928	8	5,287	32,483	1,451	2,956	3,749
Internacional de Títulos Sociedad Tituladora S.A. - Intertítulos S.T.	5,351	5,856	376	793	4,975	5,063	313	121	1,685
Asociada -									
Procesos MC Perú S.A. (no auditado)	156.694	124,465	94.657	80,223	62.037	44,242	22.312	9,865	7,118

7. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

- (a) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los ejercicios 2013 y de 2012:

Descripción	Terrenos S/.(000)	Inmuebles e instalaciones S/.(000)	Mobiliario y equipo S/.(000)	Vehículos S/.(000)	Mejoras en locales alquilados S/.(000)	Unidades por recibir y obras en curso S/.(000)	Total	Total	Total
							2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Costo									
Saldo al 1 de enero	72,697	481,703	406,963	730	79,921	28,688	1,070,702	1,020,902	997,310
Adiciones y transferencias, neto	4,325	6,339	51,135	-	13,364	(96)	75,067	74,808	31,159
Retiros y castigos (d)	-	(3)	(9,779)	-	(66)	-	(9,848)	(25,008)	(9,835)
Transferencias de intangibles, nota 8(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,268
Saldo al 31 de diciembre	<u>77,022</u>	<u>488,039</u>	<u>448,319</u>	<u>730</u>	<u>93,219</u>	<u>28,592</u>	<u>1,135,921</u>	<u>1,070,702</u>	<u>1,020,902</u>
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero	-	311,111	261,779	730	58,839	-	632,459	586,619	525,571
Depreciación del año	-	15,731	42,368	-	11,973	-	70,072	68,917	69,144
Retiros y castigos (d)	-	(3)	(8,596)	-	(7)	-	(8,606)	(23,077)	(8,096)
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>326,839</u>	<u>295,551</u>	<u>730</u>	<u>70,805</u>	<u>-</u>	<u>693,925</u>	<u>632,459</u>	<u>586,619</u>
Valor neto en libros	<u>77,022</u>	<u>161,200</u>	<u>152,768</u>	<u>-</u>	<u>22,414</u>	<u>28,592</u>	<u>441,996</u>	<u>438,243</u>	<u>434,283</u>

- (b) Las entidades financieras establecidas en el Perú están prohibidas de dar en garantía los bienes de su activo fijo.
- (c) La Gerencia revisa periódicamente el método de depreciación utilizado, con la finalidad de asegurar que sea consistente con el beneficio económico de los activos fijos. En opinión de la Gerencia del Banco, no existe evidencia de deterioro de los activos fijos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.
- (d) Durante el 2013 y 2012, corresponde principalmente a castigos realizados por el Banco.
- (e) El Banco, con autorización de la SBS, registró en años anteriores revaluaciones voluntarias de ciertos activos fijos a sus valores de mercado determinados por un perito independiente, por un importe ascendente a S/61,140,000; lo que generó un pasivo diferido por impuesto a la renta, ver nota 12(a). El valor de dichas revaluaciones, neto de su depreciación acumulada, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 asciende a aproximadamente S/38,757,000 y S/40,181,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Otros activos, provisiones y otros pasivos

A continuación se presenta la composición de estos rubros:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Otros activos		
Instrumentos financieros		
Crédito fiscal por Impuesto General a las ventas - IGV (a)	245,186	246,609
Cuentas por cobrar por instrumentos financieros derivados (f)	129,556	56,915
Participación en fondo de inversión (b)	84,503	114,008
Cuentas por cobrar diversas, neto	103,737	95,319
Cuentas por cobrar por venta de inversiones	70,301	17,147
Operaciones en trámite (d)	60,846	37,577
Derechos pagados a vinculada (e)	25,123	29,401
Impuesto pagado por recuperar	15,216	22,917
Comisiones por cobrar por tarjetas de crédito	14,805	12,589
	<u>749,273</u>	<u>632,482</u>
Instrumentos no financieros		
Activos intangibles, neto (c)	108,574	110,505
Cargas diferidas	39,437	42,622
Alquileres pagados por anticipado	4,257	5,109
Prima por intereses, neto (g)	3,336	6,585
Otros	1,169	1,462
	<u>156,773</u>	<u>166,283</u>
Total	<u>906,046</u>	<u>798,765</u>
Provisiones y otros pasivos		
Instrumentos financieros		
Cuentas por pagar diversas	170,806	162,495
Cuentas por pagar por instrumentos financieros derivados (f)	155,992	83,083
Operaciones en trámite (d)	136,672	204,361
Cuentas por pagar por compra de inversiones	75,259	16,974
Participaciones y remuneraciones por pagar	74,757	53,948
Provisiones para créditos contingentes y para riesgo crediticio asociado a sobreendeudamiento, nota 5(e)	53,617	59,938
	<u>667,103</u>	<u>580,799</u>
Instrumentos no financieros		
Provisiones para otras contingencias (h)	7,131	11,583
Otros	54,584	49,460
	<u>61,715</u>	<u>61,043</u>
Total	<u>728,818</u>	<u>641,842</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde al IGV resultante de la compra de bienes destinados a operaciones de arrendamiento financiero que realiza el Banco y que se recupera a través del cobro de las cuotas correspondientes a dichas operaciones.
- (b) Corresponde a certificados de participación que el Banco mantiene en un fondo de inversión dedicado a otorgar arrendamientos a empresas locales. En atención a la naturaleza de la operación, y de acuerdo a lo indicado por la SBS, estos certificados se mantienen registrados al costo amortizado y se presentan como cuenta por cobrar. Durante el 2013, 2012 y 2011, el banco reconoció ingresos por rendimiento de aproximadamente S/. 7,709,000, S/. 7,372,000 y S/. 5,891,000; respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro "otros ingresos, neto" del estado de resultados, nota 20.
- (c) El movimiento de los activos intangibles durante los años 2013 y de 2012 fue como sigue:

Descripción	Software S/.(000)	Software por recibir S/.(000)	Total 2013 S/.(000)	Total 2012 S/.(000)	Total 2011 S/.(000)
Descripción					
Costo					
Saldo al 1 de enero	189,128	23,072	212,200	174,303	269,480
Adiciones y transferencias	44,235	(15,247)	28,988	38,565	37,490
Castigos	-	-	-	(668)	(130,399)
Transferencias a activo fijo, nota 7(a)	-	-	-	-	(2,268)
Saldo al 31 de diciembre	<u>233,363</u>	<u>7,825</u>	<u>241,188</u>	<u>212,200</u>	<u>174,303</u>
Amortización acumulada					
Saldo al 1 de enero	101,695	-	101,695	78,699	191,581
Amortización del año	30,919	-	30,919	23,664	17,517
Castigos	-	-	-	(668)	(130,399)
Saldo al 31 de diciembre	<u>132,614</u>	<u>-</u>	<u>132,614</u>	<u>101,695</u>	<u>78,699</u>
Costo, neto	<u>100,749</u>	<u>7,825</u>	<u>108,574</u>	<u>110,505</u>	<u>95,604</u>

Durante el 2011, el Banco efectuó el castigo de activos intangibles que se encontraban completamente amortizados los cuales correspondían, principalmente, a software y créditos mercantiles adquiridos en años anteriores.

La Gerencia revisa periódicamente el método de amortización utilizado, con la finalidad de asegurar que sea consistente con el beneficio económico de los intangibles. En opinión de la Gerencia, no existe evidencia de deterioro de los intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Las operaciones en trámite están relacionadas con transacciones de depósitos recibidos los últimos días del mes, otorgamiento y cobranzas de créditos, transferencias y operaciones similares; las cuales son transferidas a sus cuentas contables correspondientes en el mes siguiente. La regularización de estas transacciones no afecta los resultados del Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

- (e) En diciembre de 2003, el Banco firmó con Supermercados Peruanos S.A., una entidad vinculada, un contrato de concesión en usufructo de espacios para la instalación de módulos de servicios financieros y otros en los locales de Supermercados Peruanos S.A. por un plazo de 15 años. El monto pagado fue equivalente a S/.32,323,000, incluyendo el Impuesto General a las Ventas (IGV), el cual viene siendo amortizado en un plazo de 15 años. Adicionalmente, durante el 2009, se celebró un nuevo contrato de concesión en usufructo por los nuevos espacios cedidos al Banco en nuevos locales de Supermercados Peruanos S.A. pagando aproximadamente S/.16,494,000, el cual viene siendo amortizado en el plazo del contrato que es de 6 años y 8 meses.

Durante el ejercicio 2013 y 2012 el gasto registrado por el Banco fue aproximadamente S/.4,768,000 (S/.4,679,000 en el ejercicio 2011) el cual se incluye en el rubro "Gastos de administración" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) El riesgo en contratos de derivados nace de la posibilidad que la contraparte no cumpla con los términos y condiciones acordadas, y que las tasas de referencias en la cual la transacción fue acordada, cambien.

El siguiente cuadro presenta al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 el valor razonable de los instrumentos financieros derivados, registrados como un activo o pasivo, junto con sus importes nominales y vencimientos. El monto de referencia, presentado bruto, es el monto del activo subyacente del derivado y es la base sobre la cual los cambios en el valor razonable de los derivados son medidos, nota 15(a).

Nota	2013				2012				2013 y 2012	
	Activos S/.(000)	Pasivos S/.(000)	Monto de referencia S/.(000)	Vencimiento	Activos S/.(000)	Pasivos S/.(000)	Monto de referencia S/.(000)	Vencimiento	Instrumentos coberturados	
Derivados para negociación -										
Forward de moneda extranjera	65,262	67,992	6,311,186	Entre enero 2014 y enero 2016	28,505	45,192	5,035,504	Entre enero 2013 y setiembre 2014	-	
Swaps de tasas de interés	8,032	2,003	382,634	Entre febrero 2016 y agosto 2024	3,246	4,108	123,357	Entre diciembre 2013 y junio 2024	-	
Swaps de moneda	55,793	36,649	970,162	Entre enero 2014 y mayo 2023	11,994	7,998	387,593	Entre enero 2013 y marzo 2022	-	
	<u>129,087</u>	<u>106,644</u>	<u>7,663,982</u>		<u>43,745</u>	<u>57,298</u>	<u>5,546,454</u>			
Derivados designados de cobertura -										
De flujo de efectivo:										
Swaps de tasas de interés (IRS)	11(d)	-	157	3,056	4 de noviembre de 2015	-	305	4,182	04 de noviembre de 2015	Bonos hipotecarios
Swaps de tasas de interés (IRS)	10(d)	-	10,300	213,416	16 de junio de 2014/15 de junio de 2016	-	15,985	234,886	15 de junio de 2016	Adeudado
Swaps de tasas de interés (IRS)	10(e)	-	3,702	131,529	15 de junio de 2015	-	9,495	224,000	15 de junio de 2015	Adeudado
Swaps cruzado de moneda (CCS)	11(c)	469	35,189	164,509	11 de enero de 2023	-	-	-	-	Bonos subordinados
Swaps cruzado de moneda (CCS)	11(b)	-	-	-	-	13,170	-	127,500	27 de mayo de 2013	Bonos de arrendamiento financiero
		<u>469</u>	<u>49,348</u>	<u>512,510</u>		<u>13,170</u>	<u>25,785</u>	<u>590,568</u>		
		<u>129,556</u>	<u>155,992</u>	<u>8,176,492</u>		<u>56,915</u>	<u>83,083</u>	<u>6,137,022</u>		

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, existen operaciones forwards de moneda extranjera y swaps de intercambio de moneda y de tasas de interés que, de acuerdo a los contratos firmados, han requerido la constitución de depósitos en garantía por aproximadamente S/.145,792,000 y S/.39,723,000 respectivamente, ver nota 24.2(b)(ii).

- (g) Corresponde a la prima generada por las adquisiciones de las carteras hipotecaria y de consumo realizadas en setiembre de 2007, diciembre de 2011 y agosto de 2012; las cuales se amortizan según el método de línea recta en un periodo no mayor de cinco años. El vencimiento final de dichas carteras adquiridas son 2020 y 2014. Durante el 2013, el Banco reconoció un gasto por la amortización de la prima por interés de aproximadamente S/.3,249,000 (gastos en el 2012 y 2011 de aproximadamente S/.5,693,000 y 3,375,000, respectivamente).

Notas a los estados financieros (continuación)

- (h) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, incluye provisiones por las diversas contingencias legales por demandas que el Banco mantiene dada la naturaleza del negocio. Por dichas demandas, el Banco realiza provisiones cuando, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales internos, es probable que el pasivo sea asumido por el Banco y la suma puede ser estimada razonablemente.

9. Obligaciones con el público

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Depósitos a plazo	7,930,179	5,847,974
Ahorros	5,343,893	4,340,612
Cuentas corrientes	5,971,523	3,555,515
Obligaciones con el público restringidas (*)	830,252	752,883
Otras obligaciones	5,924	5,584
	<u>20,081,771</u>	<u>14,502,568</u>

- (*) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 incluye, principalmente, depósitos entregados en garantía por clientes en respaldo de créditos directos e indirectos otorgados por el Banco por un importe ascendente a aproximadamente S/.657,504,000 y S/.547,152,000, respectivamente.

- (b) Las tasas de interés aplicadas a las diferentes cuentas de obligaciones con el público son determinadas por el Banco considerando las tasas de interés vigentes en el mercado peruano.

- (c) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, del total de las obligaciones con el público, aproximadamente S/.5,799,518,000 y S/.5,040,065,000, están cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos, respectivamente.

- (d) A continuación se presenta el saldo de las obligaciones por depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 clasificado por vencimiento:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Hasta 1 mes	2,760,122	1,275,777
De 1 a 3 meses	2,528,866	381,653
De 3 meses a 1 año	1,743,843	3,203,364
De 1 a 5 años	897,348	987,180
	<u>7,930,179</u>	<u>5,847,974</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Adeudos y obligaciones financieras

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Por tipo -		
Obligaciones con entidades del exterior (b)	1,607,579	2,149,399
Líneas de crédito promocionales (f)	<u>1,259,727</u>	<u>1,011,188</u>
	2,867,306	3,160,587
Intereses y comisiones por pagar	<u>13,965</u>	<u>10,007</u>
	<u>2,881,271</u>	<u>3,170,594</u>
Por plazo -		
Corto plazo	608,509	1,528,875
Largo plazo (g)	<u>2,272,762</u>	<u>1,641,719</u>
Total	<u>2,881,271</u>	<u>3,170,594</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, corresponde a los siguientes financiamientos:

Entidad	País de origen	Moneda	Vencimiento final	2013	2012
				S/.(000)	S/.(000)
Préstamo sindicado (c)	-	US\$	2016	551,020	-
Bladex	Panamá	US\$	2018	214,936	304,470
Deutsche Bank - Préstamo					
Titulizado (d)	Alemania	US\$	2016	212,497	233,469
	Estados Unidos				
Wells Fargo Bank & Co.	de América	US\$	2014	195,650	127,500
Credit Suisse First Boston -Préstamo					
Titulizado (e)	Suiza	US\$	2014/2015	131,370	223,578
Corporación Andina de Fomento	Venezuela	US\$	2016	69,875	191,250
China Development Bank	China	US\$	2016	69,875	76,500
HSBC Bank PLC	Inglaterra	US\$	2014	55,900	51,000
	Estados Unidos				
Cobank	de América	US\$	2014	54,058	180,128
Deutsche Bank	Alemania	US\$	2014	52,398	162,254
Standard Chartered Bank	Inglaterra	US\$	2013	-	191,250
	Estados Unidos				
JP Morgan Chase & Co.	de América	US\$	2013	-	127,500
	Estados Unidos				
Bank of America N.A.	de América	US\$	2013	-	102,000
	Estados Unidos				
Citibank N.A.	de América	US\$	2013	-	102,000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Japón	US\$	2013	-	76,500
				<u>1,607,579</u>	<u>2,149,399</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Las operaciones con entidades del exterior generaron una tasa de interés efectiva anual promedio de 2.9 por ciento durante el 2013 (3.16 por ciento durante el 2012).

Algunos de los contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia del Banco, estas cláusulas no limitan las operaciones del Banco y se cumplen siguiendo las prácticas usuales a nivel internacional para estas transacciones.

- (c) Corresponde a un préstamo sindicado recibido en julio de 2013 por US\$200,000,000. Participaron en este préstamo un grupo de quince entidades financieras del exterior entre las cuales destacan Bank American N.A. (USA) y Citibank N.A. (USA) con US\$40,000,000 cada una. Este préstamo tiene vencimiento en octubre de 2016 y devenga intereses a tasa libor a 6 meses más un margen de 1.85 por ciento.
- (d) Este préstamo fue desembolsado en junio de 2009 y devenga intereses a la tasa Libor a 3 meses más 4.25 por ciento; no tiene garantías específicas o condiciones para su utilización y fue obtenido a través de un acuerdo con IBK DPR Securitizadora.

IBK DPR Securitizadora emitió notas negociables a largo plazo por el mismo importe y vencimiento que el préstamo obtenido por el Banco; las notas devengan intereses a la tasa Libor a 3 meses más 4.25 por ciento y están garantizadas con las remesas recibidas por el Banco vía mensaje SWIFT; por lo que son transferidas por el Banco a IBK DPR Securitizadora al momento de su recepción. La emisión de estas notas tiene cláusulas estándar de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos que, en opinión de la Gerencia, no afectan las operaciones del Banco y se vienen cumpliendo.

Por esta operación el Banco realizó un swap de tasa de interés, por el cual recibe la tasa Libor a 3 meses más un margen de 4.25 por ciento y paga una tasa fija anual de 7.9 por ciento a partir del mes de setiembre de 2009, siendo su cronograma de vencimiento igual al del préstamo. El Banco ha contabilizado este derivado como una cobertura de flujos de efectivo, ver nota 8(f).

- (e) Este préstamo fue desembolsado en junio de 2008 en dos tramos por US\$60,000,000 y US\$140,000,000, y devenga intereses a la tasa Libor a 3 meses más 2.75 y 3 por ciento, respectivamente. El préstamo no tiene garantías específicas o condiciones para su utilización y fue obtenido a través de un acuerdo con IBK DPR Securitizadora.

IBK DPR Securitizadora emitió notas negociables a largo plazo por los mismos tramos, importes y vencimientos que el préstamo obtenido por el Banco; las notas devengan intereses a la tasa Libor a 3 meses más 2.75 por ciento, respectivamente. Las notas emitidas están garantizadas con las remesas recibidas por el Banco vía mensaje SWIFT, por lo que éstas son transferidas por el Banco a IBK DPR Securitizadora al momento de su recepción. La emisión de estas notas tiene cláusulas estándar de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos que, en opinión de la Gerencia, no afectan las operaciones del Banco y se vienen cumpliendo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para cubrir al componente de tasa variable de estas operaciones, el Banco realizó dos swaps de tasa de interés con montos de referencia iniciales de US\$60,000,000 y US\$140,000,000, respectivamente, por los cuales recibe tasa Libor a 3 meses y paga una tasa fija anual de 3.70 y 3.75 por ciento, respectivamente, a partir del mes de marzo de 2009. El cronograma de los swaps es igual al préstamo; el Banco ha contabilizado estos derivados como una cobertura de flujos de efectivo, ver nota 8(f).

- (f) Las líneas de crédito promocionales representan préstamos en nuevos soles y dólares estadounidenses recibidos de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), correspondientes a líneas de crédito otorgadas con el objetivo de promover el desarrollo en el Perú. Estos pasivos se encuentran garantizados con cartera crediticia hasta por el monto de la línea utilizada e incluye acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos, las condiciones financieras que deben mantenerse y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, el Banco viene cumpliendo con esos requerimientos. Estas transacciones generaron una tasa de interés efectiva anual que fluctuó entre 4 y 10 por ciento durante el 2013 (entre 5 y 10 por ciento, al 31 de diciembre de 2012), y vencimientos entre febrero de 2014 y abril de 2028, al 31 de diciembre de 2013 (entre enero de 2014 y diciembre de 2022, al 31 de diciembre de 2012).
- (g) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

Año	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
2014	-	526,358
2015	339,927	252,266
2016	893,081	137,146
2017 en adelante	<u>1,039,754</u>	<u>725,949</u>
	<u>2,272,762</u>	<u>1,641,719</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Valores, títulos y obligaciones en circulación

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

Emisiones locales	Tasa de interés nominal anual	Pago de intereses	Vencimiento	Importe autorizado (000)	Importe utilizado (000)	Saldos pendientes de pago al 31.12.13		Saldos pendientes de pago al 31.12.12	
						US\$(000)	S/.(000)	US\$(000)	S/.(000)
Bonos arrendamiento financiero (b)									
Primera Emisión (Segundo Programa)	6.45%	Semestral	2013	S/.136,600	S/.136,450	-	-	-	136,450
						-	-	-	136,450
Bonos subordinados (c) – Primer programa									
Primera emisión (Serie A)	6.75%	Semestral	2013	US\$30,000	US\$15,000	-	-	14,900	37,988
Segunda emisión (Serie B)	9.50%	Semestral	2023	US\$50,000	US\$30,000	30,000	83,850	30,000	76,500
Tercera emisión (Serie A)	3.5% + VAC	Trimestral	2023	S/.135,000	S/.110,000	-	127,083	-	123,435
Quinta emisión (Serie A)	8.50%	Semestral	2019	S/.135,000	S/.3,300	-	3,300	-	3,300
Sexta emisión (Serie A)	8.16%	Semestral	2019	US\$45,000	US\$15,110	15,110	42,232	15,110	38,531
Octava emisión (serie A)	6.91%	Semestral	2022	S/.300,000	S/.137,900	-	137,900	-	137,900
						45,110	394,365	60,010	417,654
Bonos Subordinados (c) – Segundo Programa									
Segunda emisión (Seria A)	5.81%	Semestral	2023	S/.450,000	S/.150,000	-	149,563	-	-
Tercera emisión (Serie A)	7.5%	Semestral	2023	US\$125,000	US\$50,000	49,481	139,305	-	-
						49,481	288,868		
Bonos hipotecarios – Primer programa									
Primera emisión (Serie A)	4.90%	Semestral	2014	US\$10,000	US\$10,000	400	1,118	1,400	3,570
Segunda emisión (Serie A y B) (d)	5.6355% - Libor 6M + 0.90 p.b.	Semestral	2015	US\$10,000	US\$10,000	1,200	3,354	1,800	4,590
						1,600	4,472	3,200	8,160
Emisiones Internacionales a través de la Sucursal de Panamá									
Notas subordinadas junior (e)	8.50%	Semestral	2070	US\$200,000	US\$200,000	196,504	549,229	196,116	500,097
Bonos senior - primera emisión (f)	5.75%	Semestral	2020	US\$400,000	US\$400,000	397,364	1,110,632	396,525	1,011,138
Bonos senior - segunda emisión (f)	5.75%	Semestral	2020	US\$250,000	US\$250,000	244,233	682,632	233,986	596,665
						838,101	2,342,493	826,627	2,107,900
Intereses por pagar								41,322	37,111
Total								3,071,520	2,707,275

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Tal como se indica en la nota 7(b), las entidades financieras en el Perú están prohibidas de dar en garantía los bienes de su activo fijo. Los bienes adquiridos para las operaciones de arrendamiento financiero, financiadas mediante la emisión de bonos de arrendamiento financiero, garantizan los bonos relacionados.

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantenía un swap cruzado de moneda ("cross currency swaps" o "CCS") el cual, de acuerdo con las autorizaciones de la SBS, ha sido designado como cobertura de flujo de efectivo, ver nota 8(f); mediante éste CCS los bonos fueron económicamente convertidos a dólares estadounidenses.

- (c) Los bonos subordinados no cuentan con garantías específicas y de acuerdo a lo establecido por la SBS, califican como patrimonio de segundo nivel ("Tier 2") en la determinación del patrimonio efectivo.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una operación de intercambio de moneda que, de acuerdo con la autorización de la SBS, se registra como una cobertura de flujos de efectivo de la Segunda emisión (serie A) - Segundo programa. Mediante ésta operación, en términos económicos, la deuda emitida en nuevos soles fue convertida a dólares estadounidenses, nota 8(f).

- (d) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco mantiene un swap de tasa de interés, el cual ha sido designado como cobertura de flujo de efectivo, ver nota 8(f); mediante esta operación los bonos fueron económicamente convertidos a tasa fija.

- (e) A partir de abril de 2020, la tasa de interés se convierte a una tasa de interés variable de Libor a tres meses más 674 puntos básicos pagaderos semestralmente, asegurando que la tasa de interés variable para cualquiera de los períodos no sea menor a 10.5 por ciento anual. A partir de dicha fecha, el Banco puede redimir la totalidad de los bonos sin penalidades. El pago de intereses no es acumulable en caso estos dejen de ser pagados, ya sea porque el Banco ejerza su derecho de cancelación del pago de intereses por prohibiciones establecidas por la SBS o porque se determine que el Banco no se encuentra dentro de los límites de capital regulatorio mínimo aplicables; en cualquiera de los casos antes mencionados, el Banco no puede declarar, pagar o distribuir dividendos a partir de que no se realice el pago de intereses. El pago del principal tendrá lugar en la fecha de vencimiento de las notas o cuando el Banco realice la redención de las mismas.

Esta emisión califica como patrimonio de primer nivel ("Tier 1"); sin embargo, la SBS establece un límite del 17.65 por ciento, el cual se calcula sobre el capital, reservas y utilidades con acuerdo de capitalización del Banco para que sea considerado de primer nivel en la determinación del patrimonio efectivo; el exceso califica como patrimonio de segundo nivel ("Tier 2").

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) En setiembre de 2010 y de 2012, el Banco emitió bonos senior denominados “5.750% Senior Notes due 2020”. A partir de abril de 2016 el Banco puede redimir la totalidad de los bonos en cualquier fecha de pago de cupón, teniendo que pagar una penalidad equivalente a la tasa del tesoro americano más 50 puntos básicos.

El pago del principal de ambas emisiones tendrá lugar en la fecha de vencimiento de los bonos o cuando el Banco realice la redención de los mismos.

- (g) Las emisiones internacionales se encuentran listadas en la Bolsa de Valores de Luxemburgo. Por otro lado, las emisiones locales e internacionales mantienen ciertos “covenants” financieros y operativos, los cuales, en opinión de la Gerencia, el Banco ha cumplido a las fechas del estado de situación financiera.

- (h) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el calendario de amortización de estas obligaciones es el siguiente:

Año	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
2013	-	215,892
2014	44,766	2,550
2015	1,677	1,530
2016 en adelante	<u>3,025,077</u>	<u>2,487,303</u>
Total	<u>3,071,520</u>	<u>2,707,275</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Activo diferido por impuesto a la renta, neto

(a) A continuación se presenta el detalle y el movimiento de este rubro:

	Saldos al 1 de enero de 2011 S/.(000)	(Cargo) abono a resultados S/.(000)	(Cargo) abono a patrimonio S/.(000)	Saldos al 31 de diciembre de 2011 S/.(000)	(Cargo) abono a resultados S/.(000)	(Cargo) abono a patrimonio S/.(000)	Saldos al 31 de diciembre de 2012 S/.(000)	(Cargo) abono a resultados S/.(000)	(Cargo) abono a patrimonio S/.(000)	Saldo neto al 31 de diciembre de 2013 S/.(000)
Activo diferido										
Provisiones genéricas para créditos y otras provisiones	77,909	8,790	-	86,699	4,261	-	90,960	16,171	-	107,131
Pérdidas (ganancias) no realizadas por valorización de derivados con fines de cobertura	14,284		(1,896)	12,388	-	(3,737)	8,651	-	2,165	10,816
Total activo diferido	92,193	8,790	(1,896)	99,087	4,261	(3,737)	99,611	16,171	2,165	117,947
Pasivo diferido										
Revaluación voluntaria de activo fijo	(13,076)	582	-	(12,494)	440	-	(12,054)	427	-	(11,627)
Amortización de intangibles	(19,292)	(2,883)	-	(22,175)	(4,039)	-	(26,214)	(3,978)	-	(30,192)
Pérdidas (ganancias) no realizadas por fluctuación de inversiones disponibles para la venta	(22,967)	-	18,306	(4,661)	-	(27,648)	(32,309)	-	22,582	(9,727)
Otros	(3,920)	(1,560)	-	(5,480)	5,726	-	246	(3,819)	-	(3,573)
Total pasivo diferido	(59,255)	(3,861)	18,306	(44,810)	2,127	(27,648)	(70,331)	(7,370)	22,582	(55,119)
Total activo (pasivo) diferido neto	32,938	4,929	16,410	54,277	6,388	(31,385)	29,280	8,801	24,747	62,828

(b) La composición de los saldos del estado de resultados por los años terminados en esas fechas son los siguientes:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Corriente - Gasto	240,306	196,520	219,088
Diferido - (Ingreso)	(8,801)	(6,388)	(4,929)
Total	231,505	190,132	214,159

(c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria por los ejercicios 2013, 2012 y 2011:

	2013		2012		2011	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Utilidad antes del impuesto a la renta	878,595	100.00	760,578	100.00	755,087	100.00
Gasto teórico (30.00%)	263,579	30.00	228,173	30.00	226,526	30.00
Efecto de los ingresos exentos						
Rentas exoneradas e inafectas	(42,597)	(4.85)	(60,215)	(7.92)	(42,402)	(5.62)
Efecto de gastos no deducibles						
Gastos no deducibles	10,524	1.20	22,174	2.92	30,035	3.98
Impuesto a la renta registrados	231,505	26.35	190,132	25.00	214,159	28.36

(d) En opinión de la Gerencia, el activo diferido neto por impuesto a la renta será recuperado con las ganancias gravables futuras que genere el Banco en los próximos años, incluyendo la porción que se encuentra registrada en el patrimonio neto.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2013, de 2012 y de 2011, el capital social del Banco está representado por aproximadamente 1,680,226,000, 1,423,525,000 y 1,172,563,000 acciones comunes suscritas y pagadas respectivamente, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción.

En Junta General de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2013, se acordó la capitalización de utilidades de ejercicio 2012, neta de la reserva legal y de la distribución de dividendos, por aproximadamente S/.256,701,000. Los dividendos distribuidos ascendieron a aproximadamente S/.256,700,000.

En Junta General de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2012, se acordó la capitalización de utilidades de ejercicio 2011, neta de la reserva legal y de la distribución de dividendos, por aproximadamente S/.250,962,000. Los dividendos distribuidos ascendieron a aproximadamente S/.231,503,000.

En Junta General de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2011, se acordó la capitalización de utilidades de ejercicio 2010, neta de la reserva legal y de la distribución de dividendos, por aproximadamente S/.223,894,000. Los dividendos distribuidos ascendieron a aproximadamente S/.223,893,000.

La política de dividendos del Banco para el ejercicio 2013 estipula que se distribuirán hasta un máximo de 50 por ciento de las utilidades distribuibles del ejercicio en la forma de dividendos.

De acuerdo con las normas legales vigentes, no existe restricción para la remesa de dividendos al exterior ni a la repatriación de la inversión extranjera.

(b) Acciones en tesorería -

Al 31 de diciembre de 2013, 2012 y de 2011, corresponde a 18,387,000 acciones del Banco, cuyo costo de adquisición ascendió a S/.33,910,000.

(c) Reservas legales y especiales -

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 la utilidad neta y sólo puede utilizarse para compensar pérdidas o su capitalización, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En las Juntas Generales de Accionistas celebradas el 25 de marzo de 2013, el 30 de marzo de 2012 y el 28 de marzo de 2011, se acordó la constitución de la reserva legal por las utilidades de los ejercicios 2012, 2011 y 2010 por aproximadamente S/.57,045,000, S/.53,607,000 y S/.49,754,000 respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo con el Decreto Legislativo 770 (actualmente derogado), el Banco tiene constituida una reserva legal para cubrir las pérdidas de ciertos bienes adjudicados antes del 31 de diciembre de 1994. En agosto de 2012, con autorización de la SBS, el Banco aplicó aproximadamente S/.7,577,000 de dicha reserva para constituir provisiones por bienes adjudicados por el valor total en libros de un bien relacionado a dicha reserva, ver nota 2(i), que posteriormente fue vendido. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 el saldo de la referida reserva asciende aproximadamente a S/.1,242,000. Esta reserva no puede ser distribuida o dispuesta sin autorización de la SBS.

En Junta General de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2004, se acordó la constitución de una reserva especial por aproximadamente S/.10,822,000. Esta reserva se constituyó mediante el traslado de las utilidades generadas en el ejercicio 2003 y no puede ser distribuida o dispuesta sin autorización de la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Resultados no realizados de instrumentos financieros -

Los resultados no realizados incluyen la ganancia (pérdida) no realizada generada por la valorización de las inversiones disponibles para la venta y de los instrumentos financieros derivados designados como coberturas de flujo de efectivo, así como la ganancia no realizada resultante de los movimientos en los patrimonios individuales de las inversiones en subsidiarias y asociadas en aplicación del método contable de participación patrimonial. El movimiento de los resultados no realizados durante los años 2013, 2012 y 2011 fue como sigue, y se presenta neto de su efecto impositivo:

	Ganancias (pérdidas) no realizadas			
	Inversiones disponibles para la venta S/.(000)	Derivados designados como cobertura de flujo de efectivo S/.(000)	Inversiones en asociadas y subsidiarias S/.(000)	Total S/.(000)
Saldo al 1 de enero de 2011	44,279	(34,228)	373	10,424
Cambio de política contable, nota 2(a)(ii.3)	3,827	(2,380)	-	1,447
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta, neta de ganancia no realizada	(15,643)	-	-	(15,643)
Transferencia a resultados de ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta, neto de pérdida realizada	(21,291)	-	-	(21,291)
Pérdida no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	(20,961)	-	(20,961)
Transferencia a resultados de pérdida realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo, nota 8(f) (ii)	-	28,659	-	28,659
Ganancia no realizada neta en patrimonio de subsidiarias y asociadas	-	-	4,143	4,143
Saldo al 31 de diciembre de 2011	11,172	(28,910)	4,516	(13,222)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta, neta de pérdida no realizada	104,937	-	-	104,937
Transferencia a resultados de ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta, neto de pérdida realizada	(26,465)	-	-	(26,465)
Pérdida no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	(14,524)	-	(14,524)
Transferencia a resultados de pérdida realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo, nota 8(f) (ii)	-	23,242	-	23,242
Ganancia no realizada neta en patrimonio de subsidiarias y asociadas	-	-	278	278
Saldo al 31 de diciembre de 2012	89,644	(20,192)	4,794	74,246
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta, neta de pérdida no realizada	(11,902)	-	-	(11,902)
Transferencia a resultados de ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta, neto de pérdida realizada	(90,404)	-	-	(90,404)
Pérdida no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	(4,845)	-	(4,845)
Transferencia a resultados de pérdida realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo, nota 8(f) (ii)	-	(206)	-	(206)
Pérdida no realizada neta en patrimonio de subsidiarias y asociadas	-	-	(5,785)	(5,785)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	(12,662)	(25,243)	(991)	(38,896)

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Componentes de otros ingresos integrales-

El estado de resultados integrales incluye otros resultados integrales de inversiones disponibles para la venta, de instrumentos financieros derivados usados como coberturas de flujo de efectivo y de inversiones en asociadas y subsidiarias; su movimiento es como sigue:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Inversiones disponibles para la venta:			
(Pérdida) ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta	(11,902)	104,937	(15,643)
Transferencia de la ganancia realizada de inversiones disponibles para la venta o resultados, neta de la pérdida realizada	<u>(90,404)</u>	<u>(26,465)</u>	<u>(21,291)</u>
Sub total	(102,306)	78,472	(36,934)
Impuesto a la renta	<u>(22,582)</u>	<u>27,648</u>	<u>(18,306)</u>
	<u>(124,888)</u>	<u>106,120</u>	<u>(55,240)</u>
Coberturas de flujo de efectivo:			
Pérdida neta de cobertura de flujo de efectivo	(4,845)	(14,524)	(20,961)
Transferencia de la pérdida neta realizada de derivados de cobertura de flujo de efectivo a resultados	<u>(206)</u>	<u>23,242</u>	<u>28,659</u>
Sub total	(5,051)	8,718	7,698
Impuesto a la renta	<u>(2,165)</u>	<u>3,737</u>	<u>1,896</u>
	<u>(7,216)</u>	<u>12,455</u>	<u>9,594</u>
Inversiones en asociadas y subsidiarias:			
Pérdida neta de inversiones en asociadas y subsidiarias	<u>(5,785)</u>	<u>278</u>	<u>4,143</u>
Sub total	(5,785)	278	4,143
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(5,785)</u>	<u>278</u>	<u>4,143</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Patrimonio efectivo –

De acuerdo a lo dispuesto por el Decreto Legislativo N°1028, el patrimonio efectivo deber ser igual o mayor al 10 por ciento de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo totales que corresponden a la suma de: el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10, y los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, en aplicación del Decreto Legislativo N°1028 y modificatorias, el Banco mantiene los siguientes importes en relación a los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo y patrimonio efectivo (básico y suplementario):

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Activos y créditos ponderados por riesgos totales	26,684,039	21,086,081
Patrimonio efectivo total	3,572,147	2,799,456
Patrimonio efectivo básico (Nivel 1)	2,590,903	2,168,667
Patrimonio efectivo suplementario (Nivel 2)	981,244	630,789
Ratio de capital global sobre el patrimonio efectivo	13.39%	13.28%

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco viene cumpliendo con las Resoluciones SBS N°2115-2009, N°6328-2009, N°14354-2009, Reglamentos para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, por Riesgo de Mercado y por Riesgo de Crédito, respectivamente, y modificatorias. Estas Resoluciones establecen, principalmente, las metodologías a ser utilizadas por las entidades financieras para calcular los activos y créditos ponderados para cada tipo de riesgo.

En julio de 2011, la SBS emitió la Resolución N°8425-2011, mediante la cual establece que para determinar el nivel de patrimonio efectivo adicional, las instituciones financieras deberán contar con un proceso para evaluar la suficiencia de su patrimonio efectivo en función a su perfil de riesgo, de acuerdo con cierta metodología descrita en dicha resolución. En aplicación de dicha norma, el requerimiento de patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: ciclo económico, riesgo por concentración, riesgo por concentración de mercado, riesgo por tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos. Asimismo, establece un período de adecuación gradual de cinco años a partir de julio de 2012. Al 31 de diciembre de 2013, el porcentaje de adecuación establecido por la SBS es el 55 por ciento, por lo que el requerimiento adicional de patrimonio efectivo estimado por el Banco asciende a aproximadamente S/.399,774,000 (S/.233,307,000 con el 40 por ciento de porcentaje de adecuación establecido por la SBS al 31 de diciembre de 2012).

En opinión de la Gerencia, el Banco viene cumpliendo con los requerimientos establecidos en la resolución anteriormente mencionada.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Situación tributaria

- (a) El Banco está sujeto al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 fue de 30 por ciento sobre la utilidad tributaria.
- (b) A partir del ejercicio 2011, con la modificación introducida por la Ley No. 29645 a la Ley del Impuesto a la Renta, se incluye también como uno de los supuestos exonerados del Impuesto a la Renta, los intereses y demás ganancias provenientes de créditos externos concedidos al Sector Público Nacional.

Por su parte, la Ley No. 29663, modificada posteriormente por la Ley No. 29757, estableció que se consideran rentas de fuente peruana a las obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país.

Para tales efectos, se debe considerar que se produce una enajenación indirecta cuando se enajenan acciones o participaciones representativas del capital de una persona jurídica no domiciliada en el país que, a su vez, es propietaria - en forma directa o por intermedio de otra u otras personas jurídicas - de acciones o participaciones representativas del capital de una o más personas jurídicas domiciliadas en el país, siempre que se produzcan ciertas condiciones que establece la ley. Al respecto, también define los supuestos en los cuales el emisor es responsable solidario.

Finalmente, mediante la Ley No. 29966, se prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2015 la exoneración del impuesto general a las ventas sobre los intereses generados por valores mobiliarios emitidos mediante oferta pública por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país, siempre que la emisión se efectúe al amparo de la Ley del Mercado de Valores, aprobada por Decreto Legislativo No. 861, o por la Ley de Fondos de Inversión, aprobada por Decreto Legislativo No. 862, según corresponda.

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Sobre la base del análisis de las operaciones del Banco, la Gerencia y sus asesores legales internos opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.
- (d) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por el Banco en los cuatro años posteriores al año de presentación de la declaración de impuestos respectiva. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2009 a 2013 están sujetas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se

Notas a los estados financieros (continuación)

realicen resultarán o no pasivos para el Banco, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Por otro lado, en abril de 2004, junio de 2006, febrero 2007, junio de 2007, noviembre de 2007, octubre de 2008 y diciembre de 2010 el Banco ha recibido diversas Resoluciones de Determinación y Multa correspondientes principalmente a la determinación del impuesto a la renta de los ejercicios 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006; por las cuales ha interpuesto recursos de reclamación y apelación. En marzo de 2009, agosto de 2010 y diciembre del 2011, la Autoridad Tributaria ha emitido Resoluciones de Intendencia sobre los ejercicios 2000, 2001, 2003, 2004, 2005 y 2006 por los cuales el Banco ha presentado los recursos de apelación respectivos. Adicionalmente, por el ejercicio 2009, el Banco se encuentra en pleno proceso de fiscalización de parte de la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia del Banco y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012. Asimismo el Banco se encuentra en proceso de fiscalización de ESSALUD correspondiente al ejercicio 2011.

Con fecha 20 de junio de 2013 y 11 de diciembre de 2013 la Autoridad Tributaria cerró los procesos de fiscalización correspondiente a la determinación del impuesto a la renta de los ejercicios 2007 y 2008, respectivamente emitiendo diversas Resoluciones de Determinación sin liquidación adicional del mencionado impuesto.

15. Cuentas de orden

(a) A continuación se muestra el detalle del rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Contingentes (b)		
Créditos indirectos, nota 5(a)		
Cartas fianza y avales	3,743,333	3,373,234
Créditos documentarios de importación y exportación	298,561	392,699
Aceptaciones bancarias en circulación	22,308	88,069
	<u>4,064,202</u>	<u>3,854,002</u>
Operaciones a futuro de moneda extranjera, nota 24.2(b)(ii)		
Mantenidas para negociación, nota 8(f)		
Ventas a futuro - forwards	3,367,265	2,367,229
Compras a futuro - forwards	2,943,921	2,668,275
Operaciones de intercambio de moneda	970,162	387,593
Mantenidas como cobertura, nota 8(f)		
Operaciones de intercambio de moneda	164,509	127,500
	<u>7,445,857</u>	<u>5,550,597</u>
Responsabilidad por líneas de crédito (c)	6,223,042	5,655,673
Otras obligaciones contingentes	897,754	819,060
	<u>18,630,855</u>	<u>15,879,332</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Otras cuentas de orden (d)		
Operaciones de intercambio de tasas de interés, nota 8(f)		
Mantenidas para negociación	382,634	123,357
Mantenidas como cobertura	348,001	463,068
	<u>730,635</u>	<u>586,425</u>
Garantías recibidas	20,982,401	16,109,743
Líneas de crédito en tarjeta de crédito de consumo	7,620,300	6,798,083
Créditos castigados	7,010,146	5,263,424
Valores en custodia	3,220,206	3,191,185
Comisiones de confianza y fideicomiso (e)	2,009,129	1,462,634
Líneas disponibles banqueros del exterior	2,000,789	1,281,317
Valores en cobranza	465,911	354,910
Rendimiento de créditos y rentas en suspenso	153,137	120,645
Carteras de créditos vendida	61,038	56,845
Diversas	<u>6,279,725</u>	<u>3,781,625</u>
Total otras cuentas de orden	<u>50,533,417</u>	<u>39,006,836</u>
Total cuentas de orden	<u>69,164,272</u>	<u>54,886,168</u>

- (b) En el curso normal de sus operaciones, el Banco realiza operaciones contingentes (créditos indirectos). Estas operaciones lo exponen a riesgos crediticios adicionales a los montos reconocidos en el estado de situación financiera.

El Banco aplica las mismas políticas que utiliza para la concesión y evaluación de las provisiones para créditos directos al efectuar operaciones contingentes (ver nota 5), incluyendo la obtención de garantías cuando lo estima necesario. Las garantías son diversas e incluyen depósitos mantenidos en instituciones financieras, valores u otros activos.

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que el Banco tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo.

- (c) Las Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados corresponden a compromisos para otorgar créditos. Incluyen las líneas de crédito de consumo y otros créditos de consumo que son cancelables cuando el cliente recibe el aviso para tal efecto.
- (d) En el saldo de "Otras cuentas de orden" se encuentran diversas transacciones que se registran principalmente para fines de control. El saldo más importante corresponde al rubro de garantías recibidas y está expresado al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato de préstamo. Este saldo no representa el valor de mercado de las garantías mantenidas por el Banco.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) El Banco brinda servicios de custodia, fideicomiso, administración corporativa, gerenciamiento de inversiones y servicios de consultoría a terceras partes, en los que el Banco ejecuta instrucciones por cuenta de los clientes y no asume responsabilidad por dichas decisiones. Estos activos no se incluyen en los adjuntos estados financieros.

16. Ingresos y gastos por intereses

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Ingresos por intereses			
Intereses y comisiones por cartera de créditos	2,273,706	2,075,282	1,941,037
Ingresos por rendimiento de inversiones	53,671	84,451	90,315
Intereses por disponible y fondos interbancarios	44,868	31,519	20,030
Otros ingresos	2,255	1,723	765
Total ingresos por intereses	2,374,500	2,192,975	2,052,147
Gastos por intereses			
Intereses y comisiones por obligaciones con el público	251,401	221,051	179,571
Intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación (b)	184,024	149,145	141,203
Intereses y comisiones por obligaciones con instituciones financieras (b)	145,759	129,535	147,461
Otros gastos	9,160	11,035	10,020
Total gastos por intereses	590,344	510,766	478,255

- (b) Los gastos por intereses incluyen el efecto de las operaciones de cobertura de tasa de interés que se indican en la nota 8(f)(ii).

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Ingresos y gastos por servicios financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Ingresos por servicios financieros			
Comisión por servicios varios	301,690	262,020	231,213
Comisiones por operaciones contingentes	42,763	47,695	44,172
Portes	29,781	44,172	41,232
Ingresos por asesorías financieras	29,767	23,531	13,009
Comisiones por servicios de cobranza	19,460	20,912	22,782
Otros	26,893	33,765	37,240
Total	450,354	432,095	389,648
Gastos por servicios financieros			
Seguros	129,126	94,547	79,100
Primas al Fondo de Seguro de Depositos	23,991	22,290	20,579
Comisiones de banqueros del exterior	17,957	14,001	11,294
Otros	22,788	21,537	22,186
Total	193,862	152,375	133,159

18. Resultado por operaciones financieras

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Ingreso por venta y valorización de inversiones, neto	114,124	47,889	36,971
Ganancia neta por diferencia de cambio y operaciones de cambio	158,662	206,773	178,532
Ganancia (pérdida) en productos financieros derivados de negociación, neta	38,303	(13,234)	(23,989)
Participación por inversiones en subsidiarias y asociadas, nota 6(b)	46,849	34,533	30,249
Otros	(152)	(413)	(354)
Resultado por operaciones financieras	357,786	275,548	221,409

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Gastos de administración

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Servicios recibidos de terceros (b)	554,359	516,385	445,213
Gastos de personal y directorio (c)	498,343	446,070	435,698
Impuestos y contribuciones	26,690	23,884	21,560
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>1,079,392</u>	<u>986,339</u>	<u>902,471</u>

(b) Los servicios recibidos de terceros corresponden principalmente a servicios de transporte, reparaciones y mantenimiento, alquileres de agencias, publicidad y relaciones públicas, telecomunicaciones y honorarios, entre otros.

(c) A continuación se presenta la composición de los gastos de personal y directorio:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Remuneraciones	358,732	328,651	324,731
Participación legal de los trabajadores en las utilidades	54,791	35,870	37,572
Seguridad y previsión social	32,368	29,038	28,475
Compensación por tiempo de servicios	28,486	25,478	23,899
Compensación vacacional, asistencia médica y otros	23,966	27,033	21,021
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>498,343</u>	<u>446,070</u>	<u>435,698</u>

El promedio de empleados de los ejercicios 2013, 2012 y 2011 fue de 6,695, 6,546 y 6,327, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

20. Otros ingresos, neto

A continuación se presenta la composición de este rubro:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Otros ingresos			
Alquileres de bienes	17,404	17,609	16,408
Servicios prestados a terceros	10,096	4,841	6,455
Fondo de inversión, nota 8(b)	7,709	7,372	5,891
Recupero de siniestro	3,847	76	121
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en pago y adjudicados	367	5,864	304
Otros ingresos	28,419	18,234	9,770
	<u>67,842</u>	<u>53,996</u>	<u>38,949</u>
Otros gastos			
Donaciones	6,703	4,537	4,530
Gastos desvinculación de personal	6,315	6,482	10,287
Otros gastos	19,448	20,268	15,987
	<u>32,466</u>	<u>31,287</u>	<u>30,804</u>
Total otros ingresos, neto	<u>35,376</u>	<u>22,709</u>	<u>8,145</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

21. Utilidad por acción

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y de la utilidad por acción básica y diluida:

	Acciones en circulación, netas de las acciones en tesorería (en miles)	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2011				
Saldo al 1 de enero de 2011	930,282	930,282	365	930,282
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2011, nota 13(a)	223,894	223,894	365	223,894
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2012, nota 13(a)	-	250,962	365	250,962
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2013, nota 13(a)	-	256,701	365	256,701
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>1,154,176</u>	<u>1,661,839</u>		<u>1,661,839</u>
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)				<u>0.325</u>
Ejercicio 2012				
Saldo al 1 de enero de 2012	1,154,176	1,154,176	365	1,154,176
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2012, nota 13(a)	250,962	250,962	365	250,962
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2013, nota 13(a)	-	256,701	365	256,701
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>1,405,138</u>	<u>1,661,839</u>	365	<u>1,661,839</u>
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)				<u>0.343</u>
Ejercicio 2013				
Saldo al 1 de enero de 2013	1,405,138	1,405,138	365	1,405,138
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2013, nota 13(a)	256,701	256,701	365	256,701
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>1,661,839</u>	<u>1,661,839</u>		<u>1,661,839</u>
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)				<u>0.389</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

22. Transacciones con partes relacionadas

(a) A continuación se detallan los principales saldos de las cuentas que el Banco mantiene con sus accionistas, subsidiarias y vinculadas al 31 de diciembre de 2013 y de 2012:

	2013			2012		
	Accionistas (*) S/.(000)	Subsidiarias S/.(000)	Vinculadas S/.(000)	Accionistas (*) S/.(000)	Subsidiarias S/.(000)	Vinculadas S/.(000)
Activos						
Disponibles	-	-	23,788	-	-	864
Cartera de créditos, neto	111,664	2	541,223	45,901	2	345,738
Otros activos	-	216	36,364	-	835	35,425
Pasivos						
Obligaciones con el público	8,767	11,989	494,487	203,391	10,515	338,420
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	2,795	34,384	-	-	3,055
Otros pasivos	-	12	98	-	11	67
Resultados						
Ingresos por intereses	798	-	24,344	4,006	20	16,685
Gastos por intereses	(13)	(60)	(6,856)	(999)	(68)	(4,037)
Otros, neto	509	30,008	54,264	15,863	23,436	26,115
Cuentas de Orden						
Créditos indirectos	-	10,630	71,165	2,753	6,500	77,618
Operaciones de venta a futuro	-	27,950	-	170,850	10,200	5,575
Administración de Portafolio	-	4,341	-	-	4,737	-
Valores en cobranza	-	-	19,775	-	-	1,363

De acuerdo con la legislación peruana, los préstamos otorgados a partes vinculadas no pueden efectuarse en condiciones más favorables que las que un banco otorga al público en general. La Gerencia del Banco considera que ha cumplido con todos los requerimientos establecidos en los dispositivos legales vigentes para las transacciones con entidades o personas vinculadas.

(*) Incluye los saldos y operaciones con accionistas directos e indirectos. Los saldos relacionados con cartera de crédito corresponden a Intercorp Perú Ltd.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco mantiene participación en diferentes fondos mutuos que son administrados por Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos por un importe de aproximadamente S/.22,303,000 y S/.15,313,000 registrada como inversión disponible para la venta, ver nota 4(a).

- (c) Préstamos al personal -
El Banco otorga préstamos a sus empleados y funcionarios por plazos que fluctúan de acuerdo a las diferentes modalidades de colocaciones que mantiene el Banco hacia terceros; los préstamos son principalmente créditos hipotecarios y se presentan en el rubro de "Cartera de créditos, neto" del estado de situación financiera. Las tasas de interés aplicadas generalmente están por debajo de las tasas de interés existentes en el mercado; sin embargo, otros términos de los préstamos son sustancialmente los mismos que los del mercado. El saldo de los préstamos a empleados fue de S/.105,008,000 y S/.74,769,000 al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, respectivamente.

- (d) Remuneración del directorio -
La remuneración total de los directores ascendió aproximadamente a S/.1,324,000, S/.1,309,000 y S/.1,265,000 y por los años 2013, 2012 y 2011, respectivamente, y se incluye en el rubro de "Gastos de administración" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

23. Clasificación de Instrumentos Financieros

A continuación se presentan los importes de los activos y pasivos financieros de los rubros del estado de situación financiera clasificados por categoría según la Norma Internacional de Contabilidad N° 39 "Instrumentos Financieros":

	2013					2012				
	A valor razonable con cambios en resultados para negociación S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta a valor razonable S/.(000)	Pasivos financieros al costo amortizado S/.(000)	Total S/.(000)	A valor razonable con cambios en resultados para negociación S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta a valor razonable S/.(000)	Pasivos financieros al costo amortizado S/.(000)	Total S/.(000)
Activos financieros										
Disponibles	-	6,879,863	-	-	6,879,863	-	5,349,651	-	-	5,349,651
Fondos Interbancarios	-	204,905	-	-	204,905	-	192,026	-	-	192,026
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	16,415	-	-	-	16,415	27,840	-	-	-	27,840
Inversiones disponibles para la venta	-	-	1,907,001	-	1,907,001	-	-	1,496,300	-	1,496,300
Cartera de créditos	-	19,151,431	-	-	19,151,431	-	15,058,436	-	-	15,058,436
Otros activos	129,556	619,717	-	-	749,273	56,915	575,567	-	-	632,482
	<u>145,971</u>	<u>26,855,916</u>	<u>1,907,001</u>	<u>-</u>	<u>28,908,888</u>	<u>84,755</u>	<u>21,175,680</u>	<u>1,496,300</u>	<u>-</u>	<u>22,756,735</u>
Pasivos financieros										
Obligaciones con el público	-	-	-	20,081,771	20,081,771	-	-	-	14,502,568	14,502,568
Fondos Interbancarios	-	-	-	100,022	100,022	-	-	-	9,310	9,310
Depósitos del sistema financiero	-	-	-	183,792	183,792	-	-	-	133,342	133,342
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	-	2,881,271	2,881,271	-	-	-	3,170,594	3,170,594
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	3,071,520	3,071,520	-	-	-	2,707,275	2,707,275
Otros pasivos	155,992	-	-	511,111	667,103	83,083	-	-	497,716	580,799
	<u>155,992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,829,487</u>	<u>26,985,479</u>	<u>83,083</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,020,805</u>	<u>21,103,888</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

24. Gestión de riesgos financieros

Comprende la administración de los principales riesgos, que por la naturaleza de sus operaciones enfrenta el Banco; éstos son: el riesgo de crédito, mercado, liquidez y operación.

- Riesgo de crédito: es la posibilidad de pérdida por incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes o terceros obligados para cumplir sus obligaciones contractuales.
- Riesgos de mercado: es la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera del estado de situación financiera derivadas de variaciones en las condiciones de mercado; incluye generalmente los siguientes tipos de riesgo: cambiario, valor razonable por tipo de interés, de precio, entre otros.
- Riesgo de liquidez: es la posibilidad de pérdida por incumplir los requerimientos de financiamiento y de aplicación de fondos que surgen de los descalces de flujos de efectivo.
- Riesgo de operación: es la posibilidad de pérdidas por procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información o eventos externos.

Para el manejo de dichos riesgos, se cuenta con una estructura y organización especializada en la gestión, sistemas de medición y procesos de mitigación y cobertura.

(a) Estructura y organización de la gestión de riesgos -

El Banco cuenta con una estructura de gobierno y gestión que le permite articular la administración y control de los riesgos que enfrenta.

(i) Directorio

El Directorio del Banco es responsable de establecer una adecuada gestión integral de los riesgos y de propiciar un ambiente interno que facilite su desarrollo. El Directorio se mantiene permanentemente informado sobre el grado de exposición de los diversos riesgos que administra el Banco.

El Directorio ha creado diversos comités especializados en los cuales ha delegado funciones específicas con el objetivo de fortalecer la gestión de riesgos y el control interno.

(ii) Comité de Gestión Integral de Riesgos

El Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR) es un órgano colegiado creado por acuerdo de Directorio. Es responsable de aprobar las políticas y la organización para la gestión integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos. El Comité define el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo del negocio y decide las acciones necesarias para la implementación de las medidas correctivas requeridas, en caso existan desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo y a los grados de exposición asumidos. El Comité sesiona de manera mensual y está compuesto por dos Directores, el Gerente General, los Vicepresidentes y el Gerente de Asuntos Legales. El Comité reporta

Notas a los estados financieros (continuación)

mensualmente al Directorio los principales asuntos tratados y los acuerdos adoptados en la sesión anterior.

- (iii) **Comité de Auditoría**
El Comité de Auditoría es un órgano colegiado creado en sesión de Directorio. Su propósito principal es vigilar que los procesos contables y de reporte financiero sean apropiados, así como evaluar las actividades realizadas por los auditores internos y externos. El Comité está conformado por tres miembros del Directorio y pueden participar el Gerente General, el Auditor Interno, la Gerente de Asuntos Legales y otros ejecutivos del Banco, en la medida que sean requeridos. El Comité se reúne al menos 6 veces al año en forma ordinaria y remite al Directorio la copia del Acta de Comité informando así los temas tratados de mayor relevancia.
- (iv) **Comité de Activos y Pasivos**
El Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés) es un órgano colegiado creado por acuerdo de Directorio. Tiene como principal función gestionar la estructura financiera del estado de situación del Banco, en función de la metas de rentabilidad y riesgo. El Comité también es responsable de proponer nuevos productos u operaciones que contengan componentes de riesgo de mercado. Asimismo, es el canal de comunicación con las áreas generadoras de riesgo de mercado. El Comité sesiona mensualmente y está conformado por el Gerente General, el Vicepresidente de Riesgos, el de Comercial, el de Finanzas, el de Mercado de Capitales, el Gerente de Riesgos de Mercado y el Sub-Gerente de Mesa de Posición.
- (v) **Gerencia General**
El Gerente General tiene la responsabilidad de implantar en la organización una adecuada gestión integral del riesgo. Dirige y coordina los esfuerzos de las diversas vicepresidencias comerciales y de apoyo, velando por establecer un adecuado balance entre el riesgo y la rentabilidad. La Vicepresidencia de Riesgos es un órgano de línea y depende directamente de la Gerencia General, es la encargada de proponer las políticas, procedimientos y metodologías para una gestión integral de riesgos competente, promueve el alineamiento de las medidas de tratamiento de los riesgos del Banco con los niveles de apetito y tolerancia al riesgo y el desarrollo de controles apropiados. La Vicepresidencia de Riesgos está conformada por las Divisiones de Admisión de Riesgos Corporativos, Admisión de Riesgos Empresariales, Seguimiento de Riesgos y Recuperaciones, Riesgo Operativo, Riesgos de Banca Personas, Riesgos de Banca Pequeña Empresa, Riesgo de Mercado y el Departamento de Modelos de Gestión de Riesgo de Crédito.
- (vi) **Auditoría Interna**
La División de Auditoría Interna reporta funcionalmente al Directorio. Proporciona servicios independientes y objetivos de aseguramiento y consulta. Ayuda al Banco a cumplir sus objetivos, aplicando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gobierno, gestión de riesgos y control.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Sistemas de medición y reporte de riesgos -

El Banco utiliza para la gestión de riesgos diferentes modelos y herramientas de calificación a nivel cliente o producto. Estas herramientas miden y valoran el riesgo con una visión prospectiva, permitiendo así tomar mejores decisiones de riesgo en las diferentes etapas o ciclo de vida del crédito.

Las herramientas son monitoreadas permanentemente y validadas periódicamente a fin de asegurar que los niveles de predicción y performance se mantienen y realizar las medidas correctivas o ajustes a los modelos de ser necesario.

El control del riesgo es realizado sobre la base del presupuesto. Anualmente el Banco establece la estrategia comercial por banca o producto y el nivel de riesgo máximo a asumir, con la finalidad de obtener una rentabilidad deseada y un nivel de capital o solvencia objetivo.

Los indicadores de gestión son revisados y analizados permanentemente con la finalidad de identificar posibles desviaciones en el perfil del riesgo respecto al apetito de riesgo estipulado y tomar medidas correctivas oportunamente. Esta información se presenta mensualmente al Comité GIR y periódicamente al Directorio.

(c) Mitigación y cobertura de riesgos -

El riesgo de crédito es el principal riesgo que debe administrar el Banco. A efectos de mitigar el riesgo de las exposiciones y brindarles una adecuada cobertura se ha establecido una serie de medidas, entre las que destacan las siguientes:

- Políticas, procedimientos, metodologías, modelos y parámetros que permitan identificar, medir, controlar y reportar el riesgo de crédito.
- Revisión y evaluación del riesgo de crédito, a través de las unidades especializadas de admisión de riesgo, independientes del área comercial del Banco y que evalúan todos los riesgos de crédito previo a las aprobaciones de créditos a clientes o previo a la adquisición de inversiones específicas.
- Monitoreo y seguimiento oportuno del riesgo de crédito y su mantenimiento dentro del nivel de tolerancia definido.
- Cumplimiento de límites regulatorios y el establecimiento de límites internos a las concentraciones de exposición de deudores y contrapartes, como las relacionadas a concentración sectorial (para créditos), por emisor, calificación crediticia y liquidez.
- Procedimientos para la administración de garantías en respaldo de los financiamientos concedidos, a fin de que éstas se constituyan en un efectivo mitigador del riesgo asumido.

Notas a los estados financieros (continuación)

De igual manera, como parte del manejo integral de riesgos, el Banco, en ciertas circunstancias, utiliza instrumentos financieros derivados para mitigar el riesgo de las exposiciones, el cual resulta de las variaciones en las tasas de interés y tipos de cambio de moneda extranjera.

(d) Concentración de riesgo

El Banco a través de sus políticas y procedimientos, establece las pautas y mecanismos necesarios para evitar una concentración excesiva de riesgos manteniendo así una cartera diversificada. En el caso que se identifique un riesgo de concentración, el Banco cuenta con unidades especializadas que le permiten controlar y gestionar dicho riesgo. Como ejemplo de ello el Banco realiza un seguimiento mensual a la concentración sectorial de los clientes que pertenecen a la Banca Comercial, establecidos en el Manual de Políticas de Admisión de Riesgos de Banca Comercial, y cuyos límites son monitoreados y controlados por la División de Seguimiento de Riesgos y Recuperaciones.

24.1 Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas financieras originadas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de una contraparte o terceros obligados por motivos de insolvencia, incapacidad o falta de voluntad de pago.

- (a) El Banco opta por una política de riesgos que asegura un crecimiento sostenido y rentable en todas las bancas; para ello incorpora procedimientos de análisis para la adecuada toma de decisiones, herramientas y metodologías que permitan identificar, medir, mitigar y controlar los diferentes riesgos de la manera más eficiente y acorde a lo establecido por la SBS. Asimismo, desarrolla modelos de gestión que permitan una adecuada medición, cuantificación y monitoreo de los créditos que se otorgan por cada unidad de negocios, impulsando la mejora continua de las políticas, herramientas, metodologías y procesos.

La exposición al riesgo de crédito del Banco es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores de cumplir con los pagos de intereses y capital de sus obligaciones y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado. La exposición al riesgo de crédito también es manejada, en parte, por garantías personales y corporativas, pero existe una parte significativa de los préstamos donde dichas garantías no pueden ser obtenidas.

(i) Gestión de garantías -

(i.1) Políticas y procedimientos para su gestión y valoración

La política de mitigación del riesgo de crédito en el Banco proviene de su concepción del negocio, muy centrada en la banca de relación. En esta línea, la exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario pero no suficiente para la concesión de riesgos.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Banco cuenta con políticas y lineamientos establecidos para la administración de las garantías recibidas en respaldo de los financiamientos concedidos, lo cual permite que se constituyan en mitigadores del riesgo de crédito asumido. Los bienes que garantizan operaciones de crédito cuentan con un valor antes de la aprobación de los créditos y los procedimientos para su actualización se encuentran descritos en el Manual de Tasación de Bienes en Garantía, el mismo que incorpora lo establecido por la SBS en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y Exigencia de Provisiones-Resolución N° 11356-2008.

Para la gestión de las garantías, el Banco cuenta con áreas especializadas para la constitución, gestión y liberación de garantías.

(i.2) Tipos de garantía

Las garantías en respaldo de operaciones crediticias están constituidas por bienes muebles e inmuebles, títulos valores e instrumentos financieros y su carácter preferente está evidenciado con las siguientes condiciones:

- Fácil convertibilidad en dinero, con el cual se puede cancelar la obligación garantizada.
- En documentación legal adecuada, debidamente inscrita en los correspondientes registros.
- No presentan obligaciones previas que pudieran disminuir su valor.
- Su valor se encuentra actualizado.

(ii) Compromisos relacionados con créditos indirectos -

El Banco realiza operaciones indirectas como son por ejemplo las cartas fianza, los avals y las cartas de crédito documentario, que representan un riesgo de crédito en la medida que el cliente incumpla las condiciones del crédito pactado.

El Banco aplica las mismas políticas que utiliza para la concesión y evaluación de los créditos directos al otorgar créditos indirectos (ver nota 15(b)), incluyendo la obtención de garantías cuando lo estima necesario.

(b) Máxima exposición al riesgo de crédito-

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Gerencia del Banco ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesto el Banco está representado por el valor en libros de los activos financieros que presentan un riesgo crediticio potencial y que consisten principalmente en los depósitos en bancos, las inversiones disponibles para la venta, las colocaciones (directas e indirectas), sin considerar el valor de mercado de las garantías o colaterales, las operaciones con instrumentos financieros derivados y los otros activos monetarios. La exposición para cada prestatario, incluidos bancos e inversiones, se establece mediante sublímites que cubren los riesgos por operaciones en el estado de situación financiera y fuera de éste (cuentas contingentes), así como límites de riesgo de entrega diarios para los elementos sujetos a negociación, tales como contratos forward en

Notas a los estados financieros (continuación)

moneda extranjera. Las exposiciones reales y su comparación contra los límites establecidos se revisan diariamente.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 el:

- 95.8 por ciento y 95.2 por ciento, respectivamente de la cartera de créditos está clasificada en los dos niveles superiores definidos por la SBS
- 95.6 por ciento y 95.0 por ciento, respectivamente de los créditos están consideradas como ni vencidos ni deteriorados.
- 84.8 por ciento y 67.1 por ciento, respectivamente de las inversiones tiene por lo menos grado de inversión (BBB- o mayor) o son instrumentos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) o por el Gobierno Central.
- 85.8 por ciento y 94.4 por ciento, respectivamente de los fondos disponibles representan los importes depositados en las bóvedas del Banco o del BCRP, estando el saldo en entidades financieras locales e internacionales de primer nivel.

Con respecto a la evaluación de la Cartera de Créditos, el Banco efectúa la clasificación de los deudores en las categorías de riesgo establecidos por la SBS y de acuerdo a los criterios de clasificación señalados para cada tipo de crédito: es decir, para los deudores de la Cartera Comercial, Pequeña y Microempresa, Consumo e Hipotecario. La clasificación de los deudores en las categorías que les corresponde se determinan siguiendo los criterios de la Resolución SBS N°11356-2008 "Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones". Ver nota 2(d).

(c) Gestión de riesgo de crédito para colocaciones-

Para la Gestión del riesgo de crédito, la Vicepresidencia de Riesgos cuenta con procesos para cada segmento de negocio, que comprenden tres etapas fundamentales: la admisión de los riesgos, el seguimiento y monitoreo de los mismos, y la recuperación de la cartera problema; procesos que tienen la finalidad de mantener una calidad de cartera acorde al apetito de riesgo definido por la alta dirección del Banco.

El proceso de admisión de créditos se basa fundamentalmente en el buen conocimiento del cliente y su actividad económica, siendo determinante la evaluación de su capacidad de pago, historial crediticio y solvencia. Este proceso se apoya en la utilización de metodologías y herramientas de gestión de riesgos que permiten medir y valorar la calidad del riesgo a otorgar, el mismo que se apoya en modelos y sistemas de calificación automáticos para la admisión de créditos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para el proceso de seguimiento y monitoreo de la cartera se cuenta con un sistema integrado de alertas para la detección temprana del riesgo crediticio, que permiten identificar a clientes con riesgos potenciales que afectarían su capacidad de pago con posible impacto en el desarrollo crediticio del deudor y sobre los cuales se deben tomar acciones inmediatas, que pueden ser preventivas, correctivas o de seguimiento, contando para ello con sistemas, modelos y lineamientos mediante los cuales se realiza el seguimiento a los deudores respecto a la evolución de los riesgos detectados, toma de decisiones y gestión de los mismos para su normalización o cobranza.

Para cada segmento de negocio se hace un monitoreo permanente de las principales tendencias de la cartera, en términos de evolución de indicadores de calidad, concentración sectorial, geográfica, entre otros.

Finalmente, el proceso de cobranza de los créditos de la cartera problema se realiza a través de un conjunto de acciones coordinadas y aplicadas para la adecuada y oportuna recuperación de los créditos, que tienen como finalidad minimizar pérdidas en exposiciones con elevado riesgo de crédito.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presentan los créditos directos clasificados en tres grupos: (i) Préstamos no vencidos ni deteriorados, que comprenden aquellos préstamos directos que actualmente no tienen características de morosidad y están relacionados con clientes clasificados como "Normal" o "Con problemas potenciales", (ii) Préstamos vencidos pero no deteriorados, que comprenden préstamos vencidos de clientes clasificados como "Normal" o "Con problemas potenciales" y (iii) Préstamos deteriorados, aquellos préstamos vencidos clasificados como deficientes, dudosos o pérdida; también se presenta la provisión para créditos de cobranza dudosa para cada uno de los tipos de préstamos.

Clasificación de la cartera de créditos	2013					%
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	
No vencidos ni deteriorados						
Normal	9,258,054	3,496,776	5,171,804	502,974	18,429,608	97
Con problemas potenciales	163,302	93,233	211,081	14,888	482,504	3
	<u>9,421,356</u>	<u>3,590,009</u>	<u>5,382,885</u>	<u>517,862</u>	<u>18,912,112</u>	<u>100</u>
Vencidos pero no deteriorados						
Normales	2,969	98	89	34	3,190	-
Con problemas potenciales	11,059	807	11,879	2,164	25,909	-
	<u>14,028</u>	<u>905</u>	<u>11,968</u>	<u>2,198</u>	<u>29,099</u>	<u>-</u>
Deteriorados						
Deficiente	26,426	55,722	130,221	6,644	219,013	1
Dudoso	27,837	48,112	255,778	6,738	338,465	2
Pérdida	32,540	48,100	179,302	19,733	279,675	1
	<u>86,803</u>	<u>151,934</u>	<u>565,301</u>	<u>33,115</u>	<u>837,153</u>	<u>4</u>
Total colocaciones brutas	<u>9,522,187</u>	<u>3,742,848</u>	<u>5,960,154</u>	<u>553,175</u>	<u>19,778,364</u>	<u>104</u>
Menos: Provisión para créditos de cobranza dudosa (*)	<u>162,280</u>	<u>100,242</u>	<u>491,062</u>	<u>31,688</u>	<u>785,272</u>	<u>4</u>
Total, neto	<u>9,359,907</u>	<u>3,642,606</u>	<u>5,469,092</u>	<u>521,487</u>	<u>18,993,092</u>	<u>100</u>

(*) Se excluye la provisión por sobreendeudamiento de la cartera de créditos de consumo y pequeñas y microempresas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Clasificación de la cartera de créditos	2012					
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	%
No vencidos ni deteriorados						
Normal	6,678,922	2,815,088	4,413,461	490,666	14,398,137	97
Con problemas potenciales	134,735	74,097	227,058	10,577	446,467	3
	<u>6,813,657</u>	<u>2,889,185</u>	<u>4,640,519</u>	<u>501,243</u>	<u>14,844,604</u>	<u>100</u>
Vencidos pero no deteriorados						
Normales	4,215	94	52	47	4,408	-
Con problemas potenciales	8,508	960	8,486	1,158	19,112	-
	<u>12,723</u>	<u>1,054</u>	<u>8,538</u>	<u>1,205</u>	<u>23,520</u>	<u>-</u>
Deteriorados						
Deficiente	23,529	29,643	135,361	6,018	194,551	1
Dudoso	19,978	29,815	266,484	5,302	321,579	2
Pérdida	18,927	35,758	161,630	17,219	233,534	2
	<u>62,434</u>	<u>95,216</u>	<u>563,475</u>	<u>28,539</u>	<u>749,664</u>	<u>5</u>
Total colocaciones brutas	<u>6,888,814</u>	<u>2,985,455</u>	<u>5,212,532</u>	<u>530,987</u>	<u>15,617,788</u>	<u>105</u>
Menos: Provisión para créditos de cobranza dudosa						
	<u>115,227</u>	<u>72,849</u>	<u>466,525</u>	<u>28,542</u>	<u>683,143</u>	<u>5</u>
Total, neto	<u>6,773,587</u>	<u>2,912,606</u>	<u>4,746,007</u>	<u>502,445</u>	<u>14,934,645</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los créditos refinanciados, y los créditos refinanciados que se encuentran en situación de vencido y en cobranza judicial ascienden a S/.144,363,000 y S/.119,748,000, respectivamente, de los cuales S/.19,747,000 y S/.15,576,000, respectivamente, son clasificadas como no vencidas ni deterioradas, S/.8,000, S/.69,000 como vencidos pero no deteriorados y S/.124,608,000 y S/.104,103,000 como deteriorados, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se detallan los días de atraso de los préstamos que están vencidos pero no deteriorados:

2013						
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeña y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	%
Vencidos hasta 30 días	8,251	739	11,923	2,198	23,111	79
Vencidos entre 31 y 60 días	2,802	166	6	-	2,974	10
Vencidos entre 61 y 90 días	232	-	4	-	236	1
Vencidos por más de 91	2,743	-	35	-	2,778	10
	<u>14,028</u>	<u>905</u>	<u>11,968</u>	<u>2,198</u>	<u>29,099</u>	<u>100</u>
2012						
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	%
Vencidos hasta 30 días	6,735	940	8,483	1,204	17,362	74
Vencidos entre 31 y 60 días	3,306	114	5	-	3,425	15
Vencidos entre 61 y 90 días	1,578	-	4	1	1,583	6
Vencidos por más de 91	1,104	-	46	-	1,150	5
	<u>12,723</u>	<u>1,054</u>	<u>8,538</u>	<u>1,205</u>	<u>23,520</u>	<u>100</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el detalle del monto bruto de los créditos deteriorados por tipo de crédito, junto con el valor razonable de la garantía relacionada y los montos de provisión para créditos de cobranza dudosa:

	2013				
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)
Créditos deteriorados					
Préstamos deteriorados	<u>86,803</u>	<u>151,934</u>	<u>565,301</u>	<u>33,115</u>	<u>837,153</u>
Valor razonable de la garantía	<u>91,675</u>	<u>144,457</u>	<u>18,454</u>	<u>31,600</u>	<u>286,186</u>
Provisión para créditos de cobranza dudosa	<u>47,994</u>	<u>59,805</u>	<u>360,747</u>	<u>23,411</u>	<u>491,957</u>
	2012				
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)
Créditos deteriorados					
Préstamos deteriorados	<u>62,434</u>	<u>95,216</u>	<u>563,475</u>	<u>28,539</u>	<u>749,664</u>
Valor razonable de la garantía	<u>108,821</u>	<u>82,936</u>	<u>14,587</u>	<u>18,304</u>	<u>224,648</u>
Provisión para créditos de cobranza dudosa	<u>31,672</u>	<u>40,578</u>	<u>351,052</u>	<u>20,224</u>	<u>443,526</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Gestión de riesgo crediticio en inversiones-

El Banco controla el riesgo crediticio de sus inversiones basándose en la evaluación de riesgo de los emisores e instrumentos. En el caso de inversiones en el exterior la evaluación considera los ratings emitidos por las clasificadoras de riesgo internacionales, así como también el riesgo del país del emisor, el cual es evaluado considerando sus principales variables macroeconómicas. Para el caso de inversiones locales se consideran los rating de las clasificadoras locales y; según el caso, se elaboran análisis internos de situación financiera.

La siguiente tabla presenta la clasificación de riesgo de las inversiones disponibles para la venta:

	2013		2012	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Instrumentos emitidos y clasificados en el Perú:				
AAA	109,952	5.8	107,138	7.2
AA- a AA+	31,809	1.7	25,774	1.7
BBB- a BBB+	8,814	0.5	1,043	0.1
	<u>150,575</u>	<u>7.9</u>	<u>133,955</u>	<u>9.0</u>
Instrumentos emitidos en el Perú y clasificados en el exterior:				
BBB- a BBB+	451,061	23.7	141,219	9.4
BB- a BB+	4,557	0.2	-	-
Menor a BB-	5,158	0.3	-	-
	<u>460,776</u>	<u>24.2</u>	<u>141,219</u>	<u>9.4</u>
Instrumentos emitidos y clasificados en el exterior:				
AA- a AA+	138,224	7.2	47,630	3.2
BBB- a BBB+	103,815	5.4	53,023	3.5
BB- a BB+	1,400	0.1	13,832	0.9
	<u>243,439</u>	<u>12.8</u>	<u>114,485</u>	<u>7.7</u>
Sin clasificación				
Certificados de depósito emitidos por el BCRP	772,003	40.5	628,999	42.0
Acciones -				
Intercorp Financial Services	266,627	14.0	280,921	18.8
Royalty Pharma	-	-	191,007	12.8
Otros	616	-	121	-
Total	<u>1,894,036</u>	<u>99.4</u>	<u>1,490,707</u>	<u>99.7</u>
Rendimientos devengados	12,965	0.6	5,593	0.3
Total	<u>1,907,001</u>	<u>100.0</u>	<u>1,496,300</u>	<u>100.0</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) Instrumentos financieros con exposición a riesgo crediticio -
 Concentración de instrumentos financieros expuestos al riesgo crediticio

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los instrumentos financieros con exposición a riesgo crediticio fueron distribuidos de acuerdo a los siguientes sectores económicos:

	2013				2012			
	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	Total	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	Total
Servicios financieros	58,755	7,894,068	438,044 (*)	8,390,867	50,014	6,000,054	452,271 (*)	6,502,339
Créditos de consumo	-	5,469,322	-	5,469,322	-	4,746,356	-	4,746,356
Créditos hipotecarios	-	3,642,605	-	3,642,605	-	2,912,605	-	2,912,605
Manufactura	2,348	2,405,129	1,400	2,408,877	375	1,856,907	13,834	1,871,116
Comercio	8,797	2,019,498	-	2,028,295	288	1,710,497	-	1,710,785
Gobierno Central	11,969	-	1,395,820 (**)	1,407,789	27,780	-	781,855 (**)	809,635
Negocios de bienes raíces y arrendamientos	-	907,253	-	907,253	-	561,105	-	561,105
Agricultura	30,326	861,496	-	891,822	1,281	554,357	-	555,638
Comunicaciones, almacenaje y transporte	2,178	796,597	4,032	802,807	505	513,970	4,201	518,676
Construcción	8,130	473,684	4,557	486,371	316	388,321	-	388,637
Electricidad, gas y agua	8,663	422,472	29,367	460,502	2,592	286,793	34,259	323,644
Minería	2,025	366,022	15,653	383,700	91	355,743	13,272	369,106
Servicios Comunitarios	-	324,634	-	324,634	-	285,396	-	285,396
Administración pública y defensa	-	262,635	-	262,635	-	273,194	-	273,194
Pesquería	3,342	98,016	5,157	106,515	148	100,459	-	100,607
Educación, salud y otros servicios	7,436	96,784	-	104,220	434	58,515	-	58,949
Otros	1,646	657,362	6	659,014	872	447,617	191,015(***)	639,504
Total	145,615	26,697,577	1,894,036	28,737,228	84,696	21,051,889	1,490,707	22,627,292
Intereses				171,660				129,443
Total				28,908,888				22,756,735

(*) Incluye las acciones de Intercorp Financial Services.

(**) Corresponde a bonos soberanos y certificados de depósito del BCRP.

(***) Corresponde principalmente a acciones de Investment Royalty Pharma y Royalty Pharma Select.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los instrumentos financieros con exposición a riesgo crediticio según su área geográfica:

	2013				2012			
	A valor razonable con cambios en resultados S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta S/.(000)	Total S/.(000)	A valor razonable con cambios en resultados S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta S/.(000)	Total S/.(000)
Perú	127,440	25,354,722	1,649,982 (*)	27,132,144	30,359	20,591,429	1,185,091 (*)	21,806,879
Estados Unidos	3,423	776,902	109,293	889,618	49,323	249,255	10,102	308,680
Panamá	-	116,048	-	116,048	-	89,652	-	89,652
Chile	-	63,425	-	63,425	-	22,431	5,053	27,484
Supranacional	-	-	59,923	59,923	-	-	64,409	64,409
Colombia	-	-	42,060	42,060	-	-	11,450	11,450
México	-	95	16,902	16,997	-	173	9,754	9,927
Brasil	-	236	14,468	14,704	-	973	-	973
Irlanda	-	-	-	-	-	-	191,007	191,007
Otros	14,752	386,149	1,408	402,309	5,014	97,976	13,841	116,831
Total	145,615	26,697,577	1,894,036	28,737,228	84,696	21,051,889	1,490,707	22,627,292
Intereses devengados				171,660				129,443
Total				28,908,888				22,756,735

(*) Incluye las acciones de Intercorp Financial Services.

Notas a los estados financieros (continuación)

24.2 Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdida por variaciones en las condiciones del mercado financiero. Las principales variaciones a las que está expuesto el Banco son: los tipos de cambio, las tasas de interés y los precios; éstas variaciones pueden afectar el valor de los activos y pasivos financieros del Banco.

En esta línea, el Banco separa las exposiciones a riesgo de mercado en dos bloques: Libro de negociación (Trading Book), que comprende posiciones en inversiones líquidas; y el Libro que no es de negociación (Banking Book), que comprende activos y pasivos bancarios propios del negocio de intermediación (principalmente depósitos y colocaciones) cuya exposición a riesgos de mercado surge de los cambios en las posiciones estructurales de los portafolios.

(a) Libro de negociación (Trading Book) -

Para controlar y monitorear los riesgos que surgen de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento se han establecido límites de exposición máxima por moneda, por tipo de inversión, de Valor en Riesgo (VaR) y de tolerancia de pérdida máxima esperada (Stop Loss) los cuales se controlan de manera diaria. Asimismo, se elaboran informes regulares para el Comité GIR y el Comité ALCO.

La principal técnica de medición utilizada para medir y controlar el riesgo de mercado es el Valor en Riesgo. El Valor en Riesgo (VaR) es una medida estadística que cuantifica la pérdida máxima esperada, para un horizonte de tiempo y nivel de significancia determinado, en condiciones normales de mercado. El Banco utiliza el modelo de VaR de Montecarlo con horizonte de un día, con volatilidad exponencial y con 99 por ciento de nivel de confianza. El cálculo del VaR se analiza por factor de riesgo: tasa de interés, precio o tipo de cambio y por tipo de inversión: derivados, renta fija y renta variable.

Los modelos de VaR están diseñados para medir el riesgo de mercado en un entorno normal de mercado. Los modelos suponen que todas las modificaciones de los factores de riesgo que afectan el medio ambiente normal de mercado seguirán una distribución normal. La distribución se calcula mediante el uso de datos históricos ponderados de manera exponencial. Debido al hecho de que el VaR se basa principalmente en los datos históricos para brindar información y no predice con claridad los futuros cambios y modificaciones de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos del mercado puede estar subestimada si los cambios en los factores de riesgo no pueden alinearse con la distribución normal considerada. El VaR también puede ser sub o sobre-estimado debido a las hipótesis acerca de los factores de riesgo y la relación entre estos factores para los instrumentos específicos. Para determinar la fiabilidad de los modelos de VaR, los resultados reales son monitoreados regularmente para probar la validez de los supuestos y los parámetros utilizados en el cálculo del VaR.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Banco incluye dentro del cálculo del VaR la potencial pérdida que se puede dar por la exposición al riesgo de tipo de cambio. Este riesgo se incluye en el cálculo dado que la posición de cambio es el resultado de la posición de balance (spot) más la posición que se tiene en productos derivados. Asimismo, el VaR total incluye el efecto de diversificación que se da como producto de la interacción de los diversos factores de riesgos de mercado a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

La validez del cálculo VaR se comprueba a través de una prueba de “backtesting”, la cual utiliza data histórica para asegurar que el modelo cumpla con estimar adecuadamente las pérdidas potenciales. Adicionalmente, se calcula la sensibilidad de los factores de riesgo, que muestra cuál sería la pérdida del portafolio ante determinadas fluctuaciones de los factores. Las fluctuaciones incluyen: shocks de tasas de interés, shocks de tipo de cambio y shocks de precios.

Cabe precisar que de acuerdo con la Resolución SBS N° 6328-2009 “Reglamento para el requerimiento de patrimonio efectivo, por riesgo de mercado” se incluye como parte de la cartera de negociación para fines del cálculo del VaR también a las siguientes inversiones disponibles para la venta:

- Valores representativos de deuda:
 - Exposiciones soberanas del Perú en CDBCRP, Bonos Soberanos (excluyendo Bonos VAC) y Bonos Globales.
- Valores representativos de capital:
 - Acciones que formen parte del Índice General de la Bolsa de Valores de Lima
 - Cuotas de participación en esquemas colectivos de inversión abiertos, cuyo fondo esté invertido, por lo menos en un 70 por ciento en valores representativos del capital.

Los resultados del VaR del portafolio por tipo de activo se presentan en el cuadro a continuación:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Inversiones patrimoniales	7,924	8,741
Inversiones de deuda	5,664	6,569
Derivados	4,509	1,021
Efecto diversificación	(6,903)	(3,894)
VaR diversificado por tipo de activo (*)	<u>11,194</u>	<u>12,437</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los resultados del VaR por tipo de riesgo se presentan a continuación:

	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Riesgo de cambio de moneda	5,248	4,009
Riesgo de tasa de interés	7,098	533
Riesgo de capital	8,234	8,822
Efecto diversificación	(9,386)	(927)
VaR consolidado por tipo de riesgo (*)	<u>11,194</u>	<u>12,437</u>

(*) El VaR total es menor que la suma de sus componentes debido a los beneficios de diversificación de riesgos

(b) Libro que no es de negociación (Banking Book) -

El Banco tiene posiciones que no son activamente negociadas y forman parte de sus activos y pasivos. Estas posiciones incluyen todas las colocaciones y captaciones propias del negocio de intermediación del Banco, así como también algunas inversiones que no se consideran como de negociación.

(i) Riesgo de tasa de interés -

Las tasas de interés fluctúan de manera permanente en el mercado. Estas fluctuaciones afectan de dos maneras al Banco: la primera, a través del cambio en la valorización de los activos y pasivos; y la segunda, afectando los flujos de caja al momento de su re-precio. La variación en la valorización de activos y pasivos es más sensible en la medida que aumente el plazo en el cual el activo o pasivo se re-precia, para ello se lleva a cabo análisis de los periodos de re-precio. Por otra parte, los flujos de caja se ven afectados al momento de los vencimientos de los instrumentos, al ser éstos invertidos o colocados a las nuevas tasas vigentes en el mercado.

El seguimiento del riesgo de tasa de interés es informado al Comité GIR, y al Comité ALCO. El Comité GIR aprueba los diversos límites aplicables para la gestión de los instrumentos financieros, mientras que el seguimiento está a cargo de la División de Riesgos de Mercado.

Brecha de reprecio -

A efectos de determinar el impacto de los movimientos de las tasas de interés se realiza un análisis de brechas de reprecio. El análisis consiste en asignar en diferentes brechas de tiempo los saldos de las operaciones que cambiarán de tasa de interés. En función de este análisis se calcula el impacto para cada brecha de la variación en la valorización de activos y pasivos.

Notas a los estados financieros (continuación)

El siguiente cuadro resume la exposición del Banco a los riesgos de tasas de interés. Los instrumentos financieros del Banco se muestran a sus valores en libros, clasificados entre el periodo de prepecio de tasa de interés del contrato o fecha de vencimiento, lo que ocurra primero:

	2013					No devengan intereses S/.(000)	Total S/.(000)
	Hasta 1mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más 5 años S/.(000)		
Activos							
Disponible	5,370,650	-	-	-	-	1,509,213	6,879,863
Fondos Interbancarios	204,905	-	-	-	-	-	204,905
Inversiones	117,080	118,965	648,718	12,909	1,025,744	-	1,923,416
Cartera de créditos	2,426,790	2,373,476	4,166,578	7,122,297	3,503,408	(441,118)	19,151,431
Otros activos	25,479	35,419	6,485	19,766	42,406	1,409,664	1,539,219
Total activos	8,144,904	2,527,860	4,821,781	7,154,972	4,571,558	2,477,759	29,698,834
Obligaciones con el público y depósitos del sistema financiero	11,847,091	1,257,877	2,151,177	4,983,819	25,599	-	20,265,563
Adeudos y obligaciones financieras	653,261	587,016	465,750	362,552	812,692	-	2,881,271
Fondos interbancarios	100,022	-	-	-	-	-	100,022
Valores títulos y obligaciones en circulación	135,458	-	37,710	149	2,898,203	-	3,071,520
Otros pasivos	31,128	32,727	5,704	29,610	56,822	572,827	728,818
Patrimonio	-	-	-	-	-	2,651,640	2,651,640
Total pasivos y patrimonio	12,766,960	1,877,620	2,660,341	5,376,130	3,793,316	3,224,467	29,698,834
Fuera de balance:							
Instrumentos derivados activos	3,960,913	1,783,599	832,426	1,023,129	576,425	-	8,176,492
Instrumentos derivados pasivos	3,960,913	1,783,599	832,426	1,023,129	576,425	-	8,176,492
	-	-	-	-	-	-	-
Brechas marginal	(4,622,056)	650,240	2,161,440	1,778,842	778,242	(746,708)	-
Brechas acumulada	(4,622,056)	(3,971,816)	(1,810,376)	(31,534)	746,708	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	2012						Total S/.(000)
	Hasta 1mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más 5 años S/.(000)	No devengan intereses S/.(000)	
Activos							
Disponible	4,013,817	-	-	-	-	1,335,834	5,349,651
Fondos Interbancarios	192,026	-	-	-	-	-	192,026
Inversiones	84,974	3,864	607,082	99,780	728,440	-	1,524,140
Cartera de créditos	2,465,913	1,764,099	2,985,875	5,442,592	2,793,012	(393,055)	15,058,436
Otros activos	13,587	25,707	8,967	8,655	-	1,358,154	1,415,070
Total activos	6,770,317	1,793,670	3,601,924	5,551,027	3,521,452	2,300,933	23,539,323
Obligaciones con el público y depósitos del sistema financiero	8,052,794	898,156	1,758,157	3,926,662	141	-	14,635,910
Adeudos y obligaciones financieras	467,739	1,060,110	622,450	384,381	635,914	-	3,170,594
Fondos interbancarios	9,310	-	-	-	-	-	9,310
Valores títulos y obligaciones en circulación	127,749	138,724	75,642	1,292	2,363,868	-	2,707,275
Otros Pasivos	23,430	15,073	15,137	29,442	-	558,760	641,842
Patrimonio	-	-	-	-	-	2,374,392	2,374,392
Total pasivos y patrimonio	8,681,022	2,112,063	2,471,386	4,341,777	2,999,923	2,933,152	23,539,323
Fuera de Balance:							
Instrumentos derivados activos	2,838,837	1,380,400	1,154,731	618,677	144,377	-	6,137,022
Instrumentos derivados pasivos	2,838,837	1,380,400	1,154,731	618,677	144,377	-	6,137,022
	-	-	-	-	-	-	-
Brechas marginal	(1,910,705)	(318,393)	1,130,538	1,209,250	521,529	(632,219)	-
Brechas acumulada	(1,910,705)	(2,229,098)	(1,098,560)	110,690	632,219	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

Sensibilidad a los cambios en las tasas de interés-

A continuación se muestra la sensibilidad del estado de resultados, así como de la valorización del libro de no negociación ante diversas fluctuaciones de tasa de interés. Las fluctuaciones afectan tanto los flujos esperados como el valor de los saldos.

Para el caso del estado de resultados, el cálculo refleja la variación esperada del margen financiero en el periodo equivalente de un año. Para ello se considera la posición de ingresos y egresos actual y anualiza el efecto de las variaciones de las tasas. Las cifras expresan el cambio esperado de valor de los activos menos los pasivos para diversas brechas de tiempo. Asimismo, se incluye el efecto de los instrumentos financieros derivados que estuvieran afectados a las tasas de interés.

Las fluctuaciones de tasas de interés consideradas se aplican por igual a lo largo de toda la curva de rendimiento; es decir, se considera un movimiento paralelo de la curva. Los efectos se consideran de manera independiente para cada una de las dos monedas presentadas.

Los cálculos se basan en el modelo de riesgo de tasa de interés regulatorio aprobado por la SBS, vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las sensibilidades son calculadas antes del efecto del impuesto a la renta.

La exposición a tasa de interés es supervisada por el Comité ALCO, así como por el Comité GIR, siendo este último quien aprueba los límites máximos permitidos.

Los efectos de los cambios estimados en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, son los siguientes:

Moneda	Cambios en puntos básicos	2013			
		Sensibilidad en los resultados netos S/.(000)	Sensibilidad en el patrimonio neto S/.(000)		
Dólares estadounidenses	+/-50	+ / -	8,735	+ / -	33,329
Dólares estadounidenses	+/-75	+ / -	13,102	+ / -	49,993
Dólares estadounidenses	+/-100	+ / -	17,469	+ / -	66,657
Dólares estadounidenses	+/-150	+ / -	26,204	+ / -	99,986
Nuevos soles	+/-50	- / +	8,776	- / +	43,493
Nuevos soles	+/-75	- / +	13,164	- / +	65,239
Nuevos soles	+/-100	- / +	17,552	- / +	86,985
Nuevos soles	+/-150	- / +	26,328	- / +	130,478

Notas a los estados financieros (continuación)

Moneda	Cambios en puntos básicos	2012	
		Sensibilidad en los resultados netos S/.(000)	Sensibilidad en el patrimonio neto S/.(000)
Dólares estadounidenses	+/-50	3,729	22,443
Dólares estadounidenses	+/-75	5,593	33,665
Dólares estadounidenses	+/-100	7,457	44,888
Dólares estadounidenses	+/-150	11,186	67,330
Nuevos soles	+/-50	2,355	25,254
Nuevos soles	+/-75	3,533	37,881
Nuevos soles	+/-100	4,710	50,509
Nuevos soles	+/-150	7,065	75,763

Sensibilidad a variaciones de precios -

A continuación, se presentan las sensibilidades para el caso de acciones y fondos mutuos, con variaciones de 10, 25 y 30 por ciento en sus precios del mercado. En el caso de acciones, los precios dependen en menor medida de la tasa de interés.

Sensibilidad del precio de mercado	Cambios en el precio de mercado %	2013	2012
		S/.(000)	S/.(000)
Acciones comunes	+/-10	26,724	47,205
Acciones comunes	+/-25	66,811	118,012
Acciones comunes	+/-30	80,173	141,615
Fondos mutuos	+/-10	2,230	1,531
Fondos mutuos	+/-25	5,576	3,828
Fondos mutuos	+/-30	6,691	4,594

(ii) Riesgo de cambio de moneda extranjera -

El riesgo de cambio de moneda extranjera es el relacionado con la variación del valor de las posiciones dentro y fuera del estado de situación financiera que se vean afectadas negativamente por los movimientos de los tipos de cambio. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda, los cuales son monitoreados diariamente. La mayoría de los activos y pasivos en moneda extranjera se mantienen en dólares estadounidenses.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre.

Al 31 de diciembre de 2013, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/2.794 por US\$1 para la compra y S/2.796 por US\$1 para la venta (S/2.549 y S/2.551 al 31 de diciembre de 2012, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2013, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas del activo y del pasivo en moneda extranjera fijado por la SBS fue de S/2.795 por US\$1 (S/2.550 al 31 de diciembre de 2012).

A continuación se presenta el detalle de la posición del Banco por moneda al 31 de diciembre de 2013 y de 2012:

	2013				2012			
	Dólar estadounidense S/.(000)	Nuevos soles S/.(000)	Otras monedas S/.(000)	Total S/.(000)	Dólar estadounidense S/.(000)	Nuevos soles S/.(000)	Otras monedas S/.(000)	Total S/.(000)
Activos								
Disponible	5,443,902	1,190,707	245,254	6,879,863	2,479,301	2,631,543	238,807	5,349,651
Fondos interbancarios	69,876	135,029	-	204,905	139,001	53,025	-	192,026
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4,164	12,251	-	16,415	27,840	-	-	27,840
Inversiones disponibles para la venta, neto	792,851	1,114,150	-	1,907,001	665,400	830,900	-	1,496,300
Cartera de créditos, neto	7,775,298	11,376,133	-	19,151,431	6,773,346	8,285,090	-	15,058,436
Otros activos	181,666	563,977	3,630	749,273	32,128	472,428	127,926	632,482
	<u>14,267,757</u>	<u>14,392,247</u>	<u>248,884</u>	<u>28,908,888</u>	<u>10,117,016</u>	<u>12,272,986</u>	<u>366,733</u>	<u>22,756,735</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	9,083,773	10,836,015	161,983	20,081,771	5,571,595	8,802,642	128,331	14,502,568
Fondos interbancarios	-	100,022	-	100,022	9,310	-	-	9,310
Depósitos de entidades del sistema financiero	72,098	111,694	-	183,792	65,491	67,851	-	133,342
Adeudos y obligaciones financieras	1,810,366	1,070,905	-	2,881,271	2,329,668	813,294	27,632	3,170,594
Valores, títulos y obligaciones en circulación	2,648,358	423,162	-	3,071,520	2,302,364	404,911	-	2,707,275
Otros pasivos	206,804	531,555	(124,873)	613,486	(483,172)	433,419	570,614	520,861
	<u>13,821,399</u>	<u>13,073,353</u>	<u>37,110</u>	<u>26,931,862</u>	<u>9,795,256</u>	<u>10,522,117</u>	<u>726,577</u>	<u>21,043,950</u>
Posición de forwards, neta	(423,344)	334,966	88,378	-	301,046	(403,545)	102,499	-
Posición de swaps de monedas, neta	(145,849)	145,849	-	-	(109,045)	109,045	-	-
Posición monetaria, neta	<u>(122,835)</u>	<u>1,799,709</u>	<u>300,152</u>	<u>1,977,026</u>	<u>513,761</u>	<u>1,456,369</u>	<u>(257,345)</u>	<u>1,712,785</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La posición sobrevenida de derivados por contratos forwards al 31 de diciembre de 2013, corresponde a operaciones de compra y venta de divisas a plazo cuyos montos de referencia son por aproximadamente US\$1,053,281,000 y US\$1,204,746,000, equivalente a S/.2,943,921,000 y S/.3,367,265,000 respectivamente (posición sobrecomprada por operaciones de compra y venta de divisas a plazos por US\$1,046,382,000 y US\$928,325,000, equivalente a S/.2,668,275,000 y S/.2,367,229,000 respectivamente, al 31 de diciembre de 2012), nota 15.

La posición neta de derivados por contratos swaps de moneda al 31 de diciembre de 2013, corresponde a operaciones de intercambio de compra y venta de divisas a plazo (nuevos soles por dólares estadounidenses y viceversa) cuyos montos de referencia son por aproximadamente US\$176,891,000 y US\$229,073,000, equivalente a S/.494,411,000 y S/.640,260,000 (operaciones de intercambio de divisas a plazo cuyos montos de referencia son por aproximadamente US\$79,617,000 y US\$122,380,000, equivalente a S/.203,024,000 y S/.312,069,000 al 31 de diciembre de 2012), nota 15.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco había otorgado créditos indirectos (operaciones contingentes) en moneda extranjera por aproximadamente US\$836,518,000, equivalentes a S/.2,338,069,000 (US\$847,572,000, equivalentes a S/.2,161,310,000 al 31 de diciembre de 2012), nota 15.

El Banco gestiona el riesgo cambiario a través del calce de sus operaciones activas y pasivas, supervisando diariamente la posición global de cambios. La posición global de cambios del Banco es igual a las posiciones largas menos las posiciones cortas en monedas distintas al Nuevo Sol. La posición global incluye las posiciones del balance (spot) y también las posiciones en derivados.

A continuación se presentan las sensibilidades para el caso de la variación del dólar estadounidense. Por su volumen, la posición en dólares estadounidenses es la única exposición que podría causar una pérdida material para el Banco. Las variaciones negativas representan potenciales pérdidas mientras que las positivas representan potenciales ganancias.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipos de		2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
	cambio	%		
Devaluación -				
Dólar estadounidense	5		6,142	(25,688)
Dólar estadounidense	10		12,284	(51,376)
Revaluación -				
Dólar estadounidense	5		(6,142)	25,688
Dólar estadounidense	10		(12,284)	51,376

Notas a los estados financieros (continuación)

24.3 Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez consiste en la incapacidad del Banco de poder cumplir con el vencimiento de sus obligaciones incurriendo en pérdidas que afectan de manera importante su posición patrimonial. Este riesgo puede manifestarse como resultado de eventos diversos, como pueden ser: la reducción inesperada de fuentes de fondeo, la incapacidad de liquidar activos de manera rápida, entre otros.

El Banco toma depósitos de corto plazo y los transforma en préstamos a plazos mayores; por lo tanto, aumenta su exposición al riesgo de liquidez. El Banco mantiene un conjunto de depósitos que históricamente se renuevan o se mantienen, y que representan una fuente de fondeo estable.

La liquidez del Banco es gestionada por la Vicepresidencia de Mercado de Capitales. Dicha Vicepresidencia preside el Comité ALCO, donde se presentan las posiciones, movimientos, indicadores y límites sobre la gestión de liquidez. El riesgo de liquidez es a su vez supervisado por el Comité GIR, donde se define el nivel de riesgo que se está dispuesto a asumir y se revisan los indicadores, límites y controles correspondientes.

El Banco posee un conjunto de indicadores que se controlan y reportan a diario, dichos indicadores establecen los niveles mínimos de liquidez permitidos en el corto plazo. Los indicadores reflejan diversos aspectos del riesgo, como son: concentración, estabilidad, posición por monedas, principales depositantes, etc. La División de Riesgo de Mercado es la encargada de hacer seguimiento a dichos indicadores.

Asimismo, el Banco evalúa la liquidez a mediano y largo plazo a través de un análisis estructural de sus ingresos y salidas de fondos en diversos plazos de vencimiento. Este proceso permite conocer para cada moneda las diversas fuentes de fondeo, cómo se incrementan las necesidades de liquidez y qué plazos están descalzados. Tanto por la parte de los activos como de los pasivos se consideran supuestos para las operaciones que no tienen fechas de vencimiento determinadas, estos productos incluyen: préstamos revolventes, ahorros y similares. También se incluyen las obligaciones estimadas producto de pasivos contingentes. En base a esta información se toman las decisiones necesarias para mantener los niveles de liquidez objetivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presentan los flujos de efectivo por pagar del Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, de acuerdo a plazos contractuales pactados. El Banco estima los vencimientos esperados de las obligaciones con el público que no tienen plazo de vencimiento determinado utilizando modelos estadísticos, según lo permitido por la Resolución SBS N°7036-2012. Asimismo, los importes revelados son sin descontar, pero incluyendo los respectivos intereses devengados.

	2013					Total S/.(000)
	Hasta 1 mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más de 5 años S/.(000)	
Obligaciones con el público	4,152,836	4,026,505	2,190,889	9,806,859	28,178	20,205,267
Fondos interbancarios	100,022	-	-	-	-	100,022
Depósitos del sistema financiero	179,997	3,795	-	-	-	183,792
Adeudos y obligaciones financieras	48,909	153,856	486,468	1,737,269	1,098,025	3,524,527
Valores, títulos y obligaciones en circulación	11,727	2,160	190,061	788,551	3,591,682	4,584,181
Otros pasivos	350,736	139,144	21,381	95,492	122,065	728,818
Total	4,844,227	4,325,460	2,888,799	12,428,171	4,839,950	29,326,607
Contingentes (*)	1,229,824	1,049,369	1,570,675	189,998	24,336	4,064,202

	2012					Total S/.(000)
	Hasta 1 mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más de 5 años S/.(000)	
Obligaciones con el público	2,172,345	924,453	6,483,736	4,271,900	768,767	14,621,201
Fondos interbancarios	9,310	-	-	-	-	9,310
Depósitos del sistema financiero	126,138	4,004	3,200	-	-	133,342
Adeudos y obligaciones financieras	375,164	436,397	811,687	1,245,178	880,257	3,748,683
Valores, títulos y obligaciones en circulación	3,074	143,011	203,088	656,938	3,116,788	4,122,899
Otros pasivos	315,191	92,418	23,430	102,481	108,322	641,842
Total	3,001,222	1,600,283	7,525,141	6,276,497	4,874,134	23,277,277
Contingentes (*)	960,171	1,233,646	1,510,020	150,165	-	3,854,002

(*) Corresponde al vencimiento contractual del crédito indirecto otorgado. Los importes reflejados no representan, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

24.4 Gestión de capital -

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco ha cumplido con el Decreto Legislativo N° 1028 y con las Resoluciones SBS N°2115-2009, N°6328-2009, N°14354-2009, N° 8425 -2011 y modificatorias, Reglamentos para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, por Riesgo de Mercado y por Riesgo de Crédito, respectivamente, y modificatorias. Estas Resoluciones establecen, principalmente, las metodologías a ser utilizadas por las entidades financieras para calcular los activos y créditos ponderados para cada tipo de riesgo, ver nota 13(f).

24.5 Valor razonable -

- (a) El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o el monto por el cual puede ser cancelada una obligación entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, por lo que un instrumento financiero comercializado en una transacción real en un mercado líquido y activo tiene un precio que sustenta su valor razonable. Cuando el precio para un instrumento financiero no es observable, se debe medir el valor razonable utilizando otra técnica de valoración, procurando maximizar el uso de variables observables relevantes y minimizar el uso de variables no observables.

Para calcular el valor razonable de un instrumento que no cotiza en mercados líquidos se puede utilizar el valor de mercado de un instrumento que sí cotice activamente en el mercado y que tenga características similares, o se puede obtener mediante alguna técnica analítica, como por ejemplo el análisis de flujos descontados o la valoración por múltiplos.

Los supuestos y cálculos utilizados para determinar el valor razonable para los activos y pasivos financieros son los siguientes:

- (i) Instrumentos financieros contabilizados al valor razonable - El valor razonable se basa en precios de mercado o en algún método de valuación financiera. En las posiciones valorizadas a precios de mercado se consideran principalmente las inversiones que se transan en mecanismos centralizados. En las posiciones valorizadas por algún método de valuación financiera se incluyen los instrumentos financieros derivados y otros; su valor razonable se determina principalmente utilizando las curvas de tasas del mercado y el vector de precios proporcionado por la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (ii) Instrumentos cuyo valor razonable es similar al valor en libros – Para los activos y pasivos financieros de corto plazo, como son el disponible, los fondos interbancarios y otros similares.
- (iii) Instrumentos financieros a tasa fija – El valor razonable de los pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Para la deuda cotizada emitida, el valor razonable se determina en base a los precios de mercado cotizados. El valor razonable de la cartera de créditos y de las obligaciones con el público, según el oficio múltiple SBS N° 1575-2014, corresponde a su valor en libros.

En el siguiente cuadro se muestra una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros del Banco, según la metodología explicada anteriormente:

	2013		2012	
	Valor en libros S/.(000)	Valor razonable S/.(000)	Valor en libros S/.(000)	Valor razonable S/.(000)
Activos				
Activos financieros				
Disponible	6,879,863	6,879,863	5,349,651	5,349,651
Fondos interbancarios	204,905	204,905	192,026	192,026
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	16,415	16,415	27,840	27,840
Inversiones disponibles para la venta	1,907,001	1,907,001	1,496,300	1,496,300
Cartera de créditos, neto	19,151,431	19,151,431	15,058,436	15,058,436
Otros activos	<u>749,273</u>	<u>749,273</u>	<u>632,482</u>	<u>632,482</u>
Total	<u>28,908,888</u>	<u>28,908,888</u>	<u>22,756,735</u>	<u>22,756,735</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	20,081,771	20,081,771	14,502,568	14,502,568
Fondos interbancarios	100,022	100,022	9,310	9,310
Depósitos en empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	183,792	183,792	133,342	133,342
Adeudos y obligaciones financieras	2,881,271	2,887,940	3,170,594	3,201,507
Valores, títulos y obligaciones en circulación	3,071,520	3,129,783	2,707,275	2,970,416
Otros pasivos	<u>667,103</u>	<u>667,103</u>	<u>580,799</u>	<u>580,799</u>
Total	<u>26,985,479</u>	<u>27,050,411</u>	<u>21,103,888</u>	<u>21,397,942</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Determinación del valor razonable y la jerarquía de valores -

El siguiente cuadro muestra un análisis de los instrumentos financieros registrados al valor razonable (valores negociables, inversiones disponibles para la venta y derivados) según el nivel de jerarquía de su valor razonable:

	2013				2012			
	Nivel 1 S/.(000)	Nivel 2 S/.(000)	Nivel 3 S/.(000)	Total S/.(000)	Nivel 1 S/.(000)	Nivel 2 S/.(000)	Nivel 3 S/.(000)	Total S/.(000)
Activos -								
Valores negociables	16,060	-	-	16,060	27,781	-	-	27,781
Inversiones disponibles para la venta								
Instrumentos de deuda	726,637	877,853	-	1,604,490	294,355	708,990	-	1,003,345
Acciones -								
Intercorp Financial Services	266,627	-	-	266,627	280,921	-	-	280,921
Royalty Pharma	-	-	-	-	-	-	191,007	191,007
Fondos mutuos	-	22,303	-	22,303	-	15,313	-	15,313
Otras	162	-	454	616	113	-	8	121
Cuentas por cobrar por derivados	-	129,556	-	129,556	-	56,915	-	56,915
	<u>1,009,486</u>	<u>1,029,712</u>	<u>454</u>	<u>2,039,652</u>	<u>603,170</u>	<u>781,218</u>	<u>191,015</u>	<u>1,575,403</u>
Rendimientos devengados				13,320				5,652
				<u>2,052,972</u>				<u>1,581,055</u>
Pasivos-								
Cuentas por pagar por derivados	-	155,992	-	155,992	-	83,083	-	83,083
	<u>-</u>	<u>155,992</u>	<u>-</u>	<u>155,992</u>	<u>-</u>	<u>83,083</u>	<u>-</u>	<u>83,083</u>

Los activos financieros incluidos en el Nivel 1 son aquellos que se miden sobre la base de información que puede ser observable en el mercado, en la medida que las cotizaciones reflejen un mercado activo, líquido y estén disponibles en algún mecanismo centralizado de negociación, agente, proveedor de precios o entidad regulatoria.

Los instrumentos financieros incluidos en el Nivel 2 son valorizados con precios de mercado de otros instrumentos que poseen características semejantes o con modelos de valuación financieros que se basan en información de variables observables en el mercado (curvas de tasas de interés, vectores de precios, etc.). El Banco utiliza este método principalmente para valorizar instrumentos financieros derivados.

Los activos financieros incluidos en el Nivel 3 se valorizan utilizando supuestos y datos que no corresponden a precios de operaciones transadas en el mercado. En general este método se basa en información interna de la Compañía pero que también se reflejan en modelos de valuación financieros.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la pérdida y ganancia no realizada neta de instrumentos financieros del nivel 3 asciende a S/.353,000 y S/.67,853,000, respectivamente. Durante los años 2013 y 2012, no se ha transferido instrumentos financieros desde el Nivel 3 al Nivel 1 o al Nivel 2.

Nº 0031594



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA Nº 998 Y AV. ALEJANDRO TIRADO Nº 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA
TELEF.: 433-3171 / 618-9292 / 651-8512 / 651-8513

R.U.C. 20106620106

Nº 30149

Constancia de Habilitación

VALIDO SOLO EN ORIGINAL

La Decana y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que **MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS SOC. CIV.**

MATRICULA : S0761

FECHA DE COLEGIATURA : 05/11/2002

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley Nº 13253 y su modificatoria Ley Nº 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31/03/2014

Lima, 14 de Marzo de 2013

Elsa R. Ugarte
CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez
Decana

Moisés Manuel Penadillo Castro
CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro
Director Secretario

www.ccpl.com.pe

Verifique su validez en: www.ccpl.org.pe
019 - 00025731

Comprobante de Pago:

Verifique la validez del comprobante de pago en: www.sunat.gob.pe

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

EY es un líder global en servicios de auditoría, impuestos, transacciones y consultoría. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com

© 2013 EY
All Rights Reserved.

