

Banco Financiero del Perú S.A.

Dictamen de los Auditores Independientes

Estados Financieros Individuales

Años terminados el
31 de diciembre de 2014 y 2013

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.

TABLA DE CONTENIDO

	Páginas
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013:	
Estados Individuales de Situación Financiera	3
Estados Individuales de Resultados	4
Estados Individuales de Resultados y Otros Resultados Integrales	6
Estados Individuales de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Individuales	9-86

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores del
Banco Financiero del Perú S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de **Banco Financiero del Perú S.A.** (una subsidiaria del Banco Pichincha C.A., domiciliada en Ecuador) que comprenden el estado individual de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y el estado individual de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros individuales

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros individuales de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero, y respecto de aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros individuales que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros individuales basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros individuales no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros individuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros individuales contengan errores materiales, ya sea debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Banco para la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros individuales.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

* Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido*

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

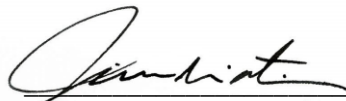
Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros individuales antes indicados, preparados para los fines expuestos en el párrafo 7, presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Banco Financiero del Perú S.A.** al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero.

Otros asuntos

7. Los estados financieros individuales de **Banco Financiero del Perú S.A.** fueron preparados para cumplir con requisitos sobre presentación de información financiera establecidos por la Superintendencia de Bancos, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones vigentes en Perú y reflejan la inversión en su subsidiaria, asociada y negocios conjuntos usando el método de participación patrimonial (Nota 3(h)) y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros individuales deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de **Banco Financiero del Perú S.A.** y subsidiaria, que se presentan por separado.
8. Los estados financieros individuales de **Banco Financiero del Perú S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, que se presentan para fines comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes cuyo dictamen, fechado 21 de febrero de 2014, expresó una opinión sin calificaciones sobre estos estados financieros individuales.

Beltrán, Gris y Asociados S.C. de R.L.
Refrendado por:

 (Socio)
Javier Candiotti
CPC Matrícula No. 11177

20 de febrero de 2015

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACION FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En miles de S/.)

	Notas	2014	2013		Notas	2014	2013
			Nota 1(d)				Nota 1(d)
ACTIVO				PASIVO			
Disponible	4			Obligaciones con el público	15	4,176,992	4,010,309
Caja		288,685	260,258	Fondos interbancarios	5	5,006	3,854
Banco Central de Reserva del Perú		696,942	691,844	Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	15	136,534	112,070
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		15,057	23,044	Adeudos y obligaciones financieras	16	2,132,081	1,847,187
Bancos y otras empresas del sistema financiero del exterior		102,773	45,462	Derivados para negociación	8	-	22
Canje		4,290	6,110	Cuentas por pagar	17	51,456	55,820
Otras disponibilidades		293,249	186,761	Provisiones	18	14,915	16,145
		<u>1,400,996</u>	<u>1,213,479</u>	Otros pasivos	14	25,331	19,883
Fondos interbancarios	5	-	91,375	TOTAL PASIVO		<u>6,542,315</u>	<u>6,065,290</u>
Inversiones disponibles para la venta	6	205,232	323,126	PATRIMONIO			
Inversiones a vencimiento	6	161,919	31,053	Capital social	19	491,520	383,834
Cartera de créditos, neto	7	5,082,961	4,580,992	Capital adicional	19	27,770	27,560
Derivados para negociación	8	82	188	Reservas	19	35,651	30,030
Cuentas por cobrar, neto	9	41,690	43,021	Resultados no realizados	19	(28,247)	(26,618)
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		10,172	12,108	Resultado neto del ejercicio	19	64,003	56,211
Participaciones en subsidiaria, asociada y negocios conjuntos	10	26,155	26,970	TOTAL PATRIMONIO		<u>590,697</u>	<u>471,017</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	116,826	114,110				
Activo intangible, neto	12	27,442	28,336	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,133,012</u>	<u>6,536,307</u>
Impuestos corrientes	13	20,961	21,924	RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	21	1,847,673	1,684,308
Impuesto diferido	28	17,117	22,580				
Otros activos	14	21,459	27,045				
		<u>7,133,012</u>	<u>6,536,307</u>				
TOTAL ACTIVO		<u>7,133,012</u>	<u>6,536,307</u>				
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	21	<u>1,847,673</u>	<u>1,684,308</u>				

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales.

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.

ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (En miles de S/.)

	Notas	2014	2013 Nota 1(d)
INGRESOS POR INTERESES			
Disponible		2,967	4,994
Fondos interbancarios		2,135	872
Inversiones disponibles para la venta		8,973	15,428
Inversiones a vencimiento		7,871	1,921
Cartera de créditos directos		670,020	606,837
Cuentas por cobrar		317	11,609
Otros ingresos financieros		532	480
		<u>692,815</u>	<u>642,141</u>
GASTOS POR INTERESES			
Obligaciones con el público		(137,501)	(136,804)
Fondos interbancarios		(633)	(1,974)
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		(3,560)	(3,350)
Adeudos y obligaciones financieras			
Adeudos y obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú		(1,739)	(55)
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país		(32,066)	(35,174)
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales		(27,731)	(25,748)
Otros adeudos y obligaciones del país y del exterior		(5,056)	(6,812)
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		(3,002)	(2,527)
Valores, títulos y obligaciones en circulación		(28,636)	(19,212)
Intereses de cuentas por pagar		(135)	-
Otros gastos financieros		-	(252)
		<u>(240,059)</u>	<u>(231,908)</u>
Margen financiero bruto		452,756	410,233
PROVISIONES PARA CREDITOS DIRECTOS	7 (f)	<u>(117,871)</u>	<u>(97,290)</u>
Margen financiero neto		334,885	312,943
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	22	81,591	69,005
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	22	<u>(57,288)</u>	<u>(49,132)</u>
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		<u>359,188</u>	<u>332,816</u>
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		13	-
Inversiones disponibles para la venta		(4,869)	11,289
Derivados de negociación		272	176
Ganancia en participaciones	10	323	1,415
Ganancia por diferencia de cambio		33,400	25,264
Otros		2,530	3,916
		<u>31,669</u>	<u>42,060</u>
Margen operacional		<u>390,857</u>	<u>374,876</u>

(Continúa)

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.

ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (En miles de S/.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> <u>Nota 1(d)</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de personal y directorio	23	(176,055)	(170,976)
Gastos por servicios recibidos de terceros	24	(97,456)	(102,674)
Impuestos y contribuciones		<u>(7,119)</u>	<u>(6,234)</u>
		<u>(280,630)</u>	<u>(279,884)</u>
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		<u>(19,929)</u>	<u>(17,362)</u>
Margen operacional neto		<u>90,298</u>	<u>77,630</u>
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES			
Recupero de provisión para créditos contingentes, neto	18 (a)	2,025	1,049
Provision para incobrabilidad de cuentas por cobrar, neto		(2,571)	(931)
Recupero de provisión (Provisión) para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros		2,027	(937)
Provisiones para litigios y demandas		(1,235)	(538)
Otras provisiones		<u>-</u>	<u>(120)</u>
		<u>246</u>	<u>(1,477)</u>
Resultado de operación		<u>90,544</u>	<u>76,153</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	25	<u>6,910</u>	<u>5,320</u>
Resultados del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		<u>97,454</u>	<u>81,473</u>
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	27 (c)	<u>(33,451)</u>	<u>(25,262)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>64,003</u>	<u>56,211</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)	26	399,688	347,329
Utilidad básica por acción (en nuevos soles)	26	0.080	0.081

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales.

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(En miles de S/.)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> Nota 1(d)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		64,003	56,211
Otro resultado integral:			
Inversiones disponibles para la venta	19	<u>(1,629)</u>	<u>(41,095)</u>
Otro resultado integral del ejercicio		<u>(1,629)</u>	<u>(41,095)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u><u>62,374</u></u>	<u><u>15,116</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales.

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.

ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (En miles de S./)

	Fondos propios					Total fondos propios	Ajustes al patrimonio	Total patrimonio
	Capital social	Capital adicional	Reservas	Resultados acumulados	Resultado neto del ejercicio		Inversiones disponibles para la venta	
	Nota 19(a)	Nota 19(b)	Nota 19(c)	Nota 19(e)	Nota 19(e)		Nota 19(d)	
Saldos al 1ero de enero de 2013	348,700	-	25,665	43,646	-	418,011	14,477	432,488
Resultado integral								
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	56,211	56,211	-	56,211
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(41,095)	(41,095)
Cambios en el patrimonio neto (no incluidos en el resultado integral)								
Capitalización de resultados acumulados	35,134	-	-	(35,134)	-	-	-	-
Aporte de accionistas	-	27,560	-	-	-	27,560	-	27,560
Dividendos declarados en efectivo	-	-	-	(4,147)	-	(4,147)	-	(4,147)
Constitución de reserva legal	-	-	4,365	(4,365)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013 (Nota 1(d))	383,834	27,560	30,030	-	56,211	497,635	(26,618)	471,017
Saldos al 1ero de enero de 2014	383,834	27,560	30,030	56,211	-	497,635	(26,618)	471,017
Resultado integral								
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	64,003	64,003	-	64,003
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(1,629)	(1,629)
Cambios en el patrimonio neto (no incluidos en el resultado integral)								
Capitalización de resultados acumulados	46,443	-	-	(46,443)	-	-	-	-
Capitalización de instrumentos de deuda	33,683	-	-	-	-	33,683	-	33,683
Aporte de accionistas	-	27,770	-	-	-	27,770	-	27,770
Transferencia de capital adicional a capital social	27,560	(27,560)	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados en efectivo	-	-	-	(4,147)	-	(4,147)	-	(4,147)
Constitución de reserva legal	-	-	5,621	(5,621)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	491,520	27,770	35,651	-	64,003	618,944	(28,247)	590,697

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros individuales.

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En miles de S/.)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		Nota 1(d)
Conciliación del resultado neto del ejercicio de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	64,003	56,211
Ajustes		
Depreciación y amortización	19,929	17,362
Provisión para incobrabilidad de créditos	165,604	123,903
Reversión de provisión	(32,675)	(9,315)
Otras provisiones	15,346	2,955
Resultado en la venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	104
Impuesto diferido	6,219	(4,106)
Variación neta en activos y pasivos:		
Disminución neto de activos		
Cartera de créditos	(527,074)	(733,470)
Inversiones disponibles para la venta	117,894	(46,962)
Cuentas por cobrar y otras	(133,198)	(15,611)
Incremento neto en pasivos		
Pasivos financieros	334,214	760,160
Otros pasivos	50,668	5,697
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	80,930	156,928
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	80,930	156,928
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Salidas por compras de mobiliario y equipo	(17,425)	(30,070)
Salidas por compras de intangibles	(6,757)	(7,122)
Salidas por adquisición de inversiones	(360,035)	(312,482)
Entradas venta de inversiones	229,984	306,255
Entradas por dividendos cobrados	1,128	8,505
Flujo neto proveniente de la absorción del bloque patrimonial	-	34,132
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	(153,105)	(782)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio	27,770	27,560
Entradas por adeudos pactados	142,854	90,182
Entradas por la emisión de instrumentos de deuda	135,745	86,412
Salidas por amortizaciones de adeudos	(136,022)	(120,284)
Dividendos pagados	(2,030)	(4,147)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	168,317	79,723
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	96,142	235,869
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	1,304,854	1,068,985
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	1,400,996	1,304,854

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales.

BANCO FINANCIERO DEL PERU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En miles de S/., excepto se indique lo contrario)

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

(a) Constitución y actividad económica

El Banco Financiero del Perú S.A. (en adelante el Banco) es una subsidiaria de Banco Pichincha C.A., un banco establecido en Ecuador, que posee el 46.50% de participación. El Banco es una sociedad anónima constituida el 21 de noviembre de 1986, autorizada a operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) y domiciliada en el Perú. La sede principal del Banco está ubicada en Av. Ricardo Palma N° 278, Miraflores, Lima - Perú.

Las operaciones que realiza el Banco comprenden principalmente la intermediación financiera que corresponde a los bancos múltiples; actividades que están normadas por la SBS de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702 y sus modificatorias (en adelante la Ley General). La Ley General establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero y de seguros. El Banco está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, principalmente en créditos y adquisición de valores, así como otorgar avales y fianzas, realizar operaciones de arrendamiento financiero y de intermediación financiera, servicios bancarios y otras actividades permitidas por la Ley General.

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 79 agencias, de las cuales 40 están ubicadas en el área de Lima Metropolitana y 39 en provincias (al 31 de diciembre de 2013, mantenía 80 agencias, de las cuales 43 estaban ubicadas en Lima Metropolitana y 37 en provincias). La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue 2,184 y 2,249, respectivamente.

Durante el año 2009, el Banco como parte del desarrollo de sus operaciones, consolidó la alianza con la cadena de tiendas de ventas de electrodomésticos Peruana de Artefactos para el Hogar S.A. - CARSA, con la finalidad de registrar presencia y cobertura a nivel nacional, incrementando significativamente su red de agencias a nivel nacional.

En 2001, el Banco realizó la operación de adquisición del NBK Bank, consolidando su crecimiento y su diversificación de negocios.

De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero, el Banco prepara y presenta sus estados financieros individuales sin incluir los efectos de la consolidación con su subsidiaria, América Financiera S.A. (en adelante la Financiera) (Nota 3(h)).

En cumplimiento a los requerimientos de la SBS, el Banco prepara y presenta por separado como información complementaria sus estados financieros consolidados, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero, los cuales muestran los siguientes saldos relevantes al 31 de diciembre:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Cartera de créditos	5,082,961	4,580,992
Total activos	7,136,110	6,569,131
Total pasivos	6,545,413	6,098,114
Patrimonio	590,697	471,017
Resultado neto del ejercicio	64,003	56,211

(b) Aprobación de los Estados Financieros Individuales

Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados para su emisión el 27 de enero de 2015 por la Gerencia del Banco. Estos estados serán sometidos a Sesión de Directorio y a la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley, para su aprobación. Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 24 de marzo de 2014.

(c) Absorción del Bloque Patrimonial escindido por América Financiera S.A.

Adquisición de América Financiera S.A.

Con fecha 30 de agosto de 2011, el Banco adquirió 78,585,983 acciones de la Financiera, las cuales representan el 100% de su capital social. El importe total pagado por la compra fue de (en miles) US\$36,849. Dicha operación fue autorizada por la SBS mediante Resolución N° 1195 - 2011 de fecha 1 de diciembre de 2011; y la transferencia efectiva de la operación se concretó el 7 de diciembre de 2011.

Escisión y absorción de un bloque patrimonial de América Financiera S.A.

Con fecha 26 de marzo de 2012, en Junta General Obligatoria Anual de Accionistas se aprobó el Proyecto de Escisión Societaria por segregación de bloque patrimonial de la Financiera a favor del Banco, a través de dicho acuerdo y autorización se segregó un bloque patrimonial compuesto por la totalidad de la cartera de créditos y otros activos así como el pasivo asociado a ésta, bloque que fue incorporado en el estado individual de situación financiera del Banco. Mediante Resolución SBS N° 1367-2013 del 21 de febrero de 2013, la SBS autorizó la referida transacción indicando como fecha de entrada en vigencia el 1 de marzo de 2013.

Los principales rubros de los estados financieros de la Financiera incorporados al Banco el 1 de marzo de 2013, se señalan a continuación:

	Financiera S.A. al 01/03/2013
	S/.000
Activos:	
Disponible	34,132
Cartera de créditos, neto	376,251
Cuentas por cobrar, neto	1,036
Bienes realizables y recuperados, neto	8,176
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	19,405
Otros activos	10,061
	<hr/>
Total del activo	449,061
	<hr/>
Pasivos:	
Obligaciones con el público	42,241
Adeudos y obligaciones financieras	324,811
Cuentas por pagar	11,849
Otros pasivos	3,324
	<hr/>
Total del pasivo	382,225
	<hr/>
Total patrimonio escindido	66,836
	<hr/> <hr/>

Dicho bloque patrimonial se registró contra el saldo de inversión que el Banco mantiene en la Financiera.

(d) Estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2013

Los estados financieros individuales correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2013, que se presentan sólo para propósitos comparativos, no fueron examinados por Beltrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L., sino por otros auditores independientes, cuyo dictamen de fecha 21 de febrero de 2014, expresó una opinión sin calificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(a) Declaración de conformidad

Los estados financieros individuales se preparan y presentan de acuerdo con las disposiciones legales y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA) aplicables a empresas del sistema financiero, los cuales comprenden las normas y prácticas contables autorizadas y emitidas por la SBS en uso de sus facultades delegadas conforme a lo dispuesto en la Ley General. Las normas señaladas están contenidas en el Manual de Contabilidad, aprobado por

Resolución SBS N°895-98 del 1 de septiembre de 1998, vigente a partir del 1 de enero de 2001 y normas complementarias y modificatorias.

(b) Bases de medición y estimaciones significativas

(b.1) Bases de medición

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con el Manual de Contabilidad y de acuerdo a lo establecido por la SBS. En caso de existir situaciones no previstas en dicho Manual, se aplicará lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (PCGA en Perú).

Los PCGA en Perú comprenden: las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC) adoptadas por el IASB; oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en Perú.

(b.2) Nuevos pronunciamientos contables

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2014:

<u>Normas, Interpretaciones y Enmiendas</u> <u>Enmiendas a la NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
Enmiendas a NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2014.
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión	Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2014.
Enmiendas a NIC 36 - Revelaciones de importe recuperable para activos no financieros	Efectiva para períodos anuales que inicien el o después del 1 de enero de 2014.
Enmiendas a NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición – novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Efectiva para períodos anuales que inicien el o después del 1 de enero de 2014.
NIC 19 - Beneficios a los empleados - Planes de beneficio definido: contribuciones de empleados	Efectiva para períodos anuales que inicien el o después del 1 de enero de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 - 2012	Efectiva para períodos anuales que inicien el o después del 1 de enero de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 - 2013	Efectiva para períodos anuales que inicien el o después del 1 de enero de 2014.
<u>Nuevas interpretaciones</u> CINIIF 21 Gravámenes	Efectiva para períodos anuales que inicien el o después del 1 de enero de 2014.

(b) Pronunciamentos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2015:

<u>Normas, Interpretaciones y Enmiendas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
<u>Nuevas interpretaciones</u>	
NIIF 9 Instrumentos Financieros.	Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.	Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.	Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2017.
<u>Enmiendas a la NIIF</u>	
Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos.	Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2016.
Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 38: Clarificación de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.	Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2016.

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 las Empresas del Sistema Financiero en el Perú 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.

(b.3) Responsabilidad de la información y estimaciones significativas realizadas

La información contenida en estos estados financieros individuales es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado individual de resultados del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros individuales del Banco se refieren a:

- Inversiones disponibles para la venta, a vencimiento y en subsidiaria, asociada y negocios conjuntos.
- Estimación de incobrabilidad de la cartera de créditos directos y créditos contingentes.

- Estimación de incobrabilidad de cuentas por cobrar.
- Provisión para bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados.
- Vida útil asignada a inmuebles, mobiliario y equipo.
- Vida útil asignada a activos intangibles.
- Recuperabilidad de la plusvalía.
- Participación en resultados de subsidiaria, asociada y negocios conjuntos.
- Otros activos y créditos contingentes.
- Registro de pasivos contingentes.
- Impuesto a las ganancias corriente y diferido.
- Instrumentos financieros derivados.

(c) Modificaciones al Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero

Mediante Resolución SBS N° 7036-2012, de fecha 19 de septiembre de 2012, la SBS modificó el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero (en adelante el Manual de Contabilidad), con la finalidad de armonizar los principios contables a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), dichos cambios entraron en vigencia a partir de enero de 2013, siendo los principales aspectos de las modificaciones los siguientes:

Políticas contables

- Incorporación del Marco Conceptual de las NIIF en la preparación de los estados financieros, incluyendo las definiciones de Materialidad e Importancia Relativa.
- Devengo de los ingresos en los plazos de los contratos de créditos incluyendo las comisiones de créditos.

Presentación de información financiera

- Incorporación del “Estado de Resultado Integral” que incluye: i) El Estado de Resultados y, ii) Estado de Resultados y Otro Resultado Integral, en lugar del estado de ganancias y pérdidas.
- Presentación de los pasivos por recaudaciones a cuentas por pagar.
- Reclasificación de algunas partidas del “Margen Financiero Bruto” al “Resultado de Operaciones Financieras” (utilidad o pérdida por diferencia en cambio, resultado por valorización de inversiones disponibles para la venta, valorización de instrumentos financieros derivados).
- Separación de los ingresos y gastos financieros en el estado individual de resultados, de los otros ingresos o gastos provenientes de las operaciones de tesorería.
- Registro y presentación de los créditos por arrendamiento financiero, descuentos y factoring por el importe desembolsado.

Revelación de información financiera

- Requerimiento de información adicional respecto a instrumentos y riesgos financieros a ser revelada en notas a los estados financieros.

De acuerdo a lo establecido en la Resolución, todos los ajustes contables de años anteriores que se generaron de la aplicación de los cambios al Manual de Contabilidad se efectuaron contra los

resultados acumulados al 1 de enero de 2013, no siendo requerida la presentación de saldos iniciales al 1 de enero de 2012.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y CRITERIOS DE VALORACION

Las políticas contables significativas y criterios de valoración utilizados por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros individuales se detallan a continuación:

(a) Cambios en políticas contables, errores y cambios en estimaciones contables

De acuerdo a las manifestaciones de la Gerencia del Banco en el período 2014 y 2013 no se han realizado ajustes derivados por cambios en políticas contables, estimaciones y/o errores contables que requieran la aplicación de la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables, y errores”.

(b) Moneda funcional y de presentación

El Banco prepara y presenta sus estados financieros individuales en nuevos soles (S/.), que es la moneda funcional determinada en el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero.

(c) Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el nuevo sol (S/.). Las transacciones en otras divisas distintas al nuevo sol se consideran denominadas en “moneda extranjera”.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

El reconocimiento posterior al cierre de cada período se basa en los siguientes los siguientes lineamientos:

- Los activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del período que se informa.
- Los activos y pasivos no monetarios, no valuados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

El reconocimiento de la diferencia de cambio, se sujeta a los siguientes lineamientos:

- Las diferencias de cambio que surjan al liquidar los activos y pasivos monetarios, o al convertir dichas partidas a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, que se hayan producido durante el ejercicio o durante estados financieros individuales previos, se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se producen.

- Cuando se reconoce en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en el otro resultado integral.

En el caso de partidas no monetarias, cuyas pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado del ejercicio, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en los resultados del ejercicio.

(d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado individual de resultados.

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.

(d.1) Clasificación de instrumentos financieros

El Banco registra sus instrumentos financieros en la fecha de negociación, según las normas de la SBS, y los clasifica en: i) Créditos y cuentas por cobrar, ii) Disponibles para la venta, iii) Mantenedos a vencimiento, iv) pasivos al costo amortizado; y v) otros pasivos.

Activos financieros

(i) Créditos y cuentas por cobrar

En esta categoría se incluyen los activos financieros cuyos flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por la entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogerá tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos efectuados en otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio de la entidad.

Los créditos y cuentas por cobrar se registran al inicio a su costo histórico y se valoran en función al deterioro de la calidad crediticia del deudor; los intereses devengados de los activos financieros y las pérdidas por deterioro se registran en el estado individual de resultados. La intención del Banco es mantener estos instrumentos en su poder hasta su vencimiento final.

(ii) Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen todos los instrumentos de inversión que no se encuentren clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados o a vencimiento.

El registro contable inicial se efectúa al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de estos instrumentos financieros. La medición posterior de estos activos financieros se efectúa al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de inversión clasificado en esta categoría, se reconoce directamente en el patrimonio (estado individual de resultados y otro resultado integral) hasta que el instrumento sea vendido o realizado, momento en el cual la ganancia o pérdida que

hubiese sido reconocida previamente en el patrimonio es transferida y registrada en el resultado del período, excepto las pérdidas por deterioro de valor que se registran en resultados.

(iii) Activos financieros a vencimiento

En esta categoría se incluyen todos los instrumentos de inversión que cumplan los siguientes requisitos: (i) han sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento para lo cual se deberá tener la capacidad financiera para mantener el instrumento de inversión hasta su vencimiento; y (ii) deberá estar clasificado por al menos dos clasificadoras de riesgo locales o del exterior y las clasificaciones deberán estar dentro de los parámetros establecidos por la SBS, quedando excluidos de este requerimiento los instrumentos de Bancos Centrales de países cuya deuda soberana reciba como mínimo la clasificación correspondiente a la deuda soberana de Perú.

El registro contable inicial de estos activos financieros se efectúa al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de estos instrumentos financieros.

Posteriormente, la medición de estos activos financieros, se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier pérdida por deterioro de valor es registrada en los resultados del período.

Pasivos financieros

(iv) Pasivos al costo amortizado

Comprenden las obligaciones con el público, depósitos con empresas del sistema financiero, adeudados, valores y títulos (bonos corporativos, subordinados y de arrendamiento financiero). Los adeudos, valores y títulos son registrados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva, asimismo, estos se amortizan durante el plazo de vigencia de los pasivos relacionados. Los intereses devengados se reconocen en el estado individual de resultados.

(v) Otros pasivos

Comprenden las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar diversas, cuentas por pagar por dividendos, participaciones, remuneraciones y las obligaciones con el fondo de seguro de depósitos y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos, entre otras. Estas partidas se reconocen inicialmente a su valor razonable y luego se valorizan a su costo amortizado.

(d.2) Baja de activos y pasivos financieros

La baja de activos financieros se origina cuando los riesgos y beneficios han sido transferidos al tercero. Asimismo, la baja de pasivos financieros se produce cuando la obligación contractual ha sido pagada o cancelada o ha expirado. La ganancia o pérdida resultante de la baja de activos o pasivos financieros es registrado en el estado individual de resultados.

En el caso de la cartera de créditos las ganancias originadas por las transferencias se reconocerán como ingreso, sin embargo de tratarse de transferencias mediante permutas o financiadas, dichas ganancias se reconocerán como un ingreso diferido, el cual se irá devengando en función a los ingresos dinerarios que se obtengan por la realización de los bienes recibidos en permuta, o

proporcionalmente a la percepción del pago del adquirente de la cartera crediticia transferida. Las pérdidas originadas por la transferencia se reconocerán al momento de la transferencia.

(d.3) Deterioro de activos financieros

El deterioro de los activos financieros y las provisiones correspondientes son evaluadas y registradas por el Banco de acuerdo con las normas de la SBS. La pérdida por deterioro es reconocida en el estado individual de resultados.

(e) Provisión para la cartera de créditos

La provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos se determina de acuerdo con los criterios y porcentajes establecidos en la Resolución SBS N° 11356-2008 “Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones”.

La SBS ha establecido criterios cuantitativos (nivel de venta y endeudamiento en el sistema financiero) y cualitativos para clasificar por tipo y por categorías la cartera de créditos directos y contingentes de acuerdo con lo siguiente:

(i) Corporativo

En esta categoría adicionalmente se considerará:

- (a) Bancos multilaterales de desarrollo
- (b) Soberanos
- (c) Entidades del sector público
- (d) Intermediarios de valores
- (e) Empresas del sistema financiero

- (ii) Grandes empresas
- (iii) Medianas empresas
- (iv) Pequeñas empresas
- (v) Microempresas
- (vi) Consumo revolvente
- (vii) Consumo no-revolvente
- (viii) Hipotecarios para vivienda

Las provisiones por créditos contingentes se calculan luego de ajustar los saldos a través de la aplicación de los siguientes factores de conversión crediticia.

Créditos contingentes	Factor de conversión crediticia
(a) Confirmaciones de cartas de crédito irrevocables de hasta un año, cuando el banco emisor sea una empresa del sistema financiero del exterior de primer nivel.	20%
(b) Emisiones de cartas fianzas que respalden obligaciones de hacer y no hacer.	50%

- | | |
|---|------|
| (c) Emisiones de avales, cartas de crédito de importación y cartas fianzas no incluidas en el literal “b”, y las confirmaciones de cartas de crédito no incluidas en el literal “a”, así como las aceptaciones bancarias. | 100% |
| (d) Créditos concedidos no desembolsados y líneas de crédito no utilizadas. | 0% |
| (e) Otros créditos contingentes no contemplados en los literales anteriores. | 100% |

Los deudores se clasifican y se provisionan de acuerdo con las siguientes categorías: normal, con problemas potenciales (CPP), deficiente, dudoso y pérdida.

La provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos incluye una porción específica y otra genérica. La provisión específica sobre créditos es calculada en base a porcentajes establecidos por la SBS, que varían en función de la clasificación del cliente y el tipo de garantía recibida.

Las provisiones genéricas incluyen las constituidas de manera preventiva sobre deudores clasificados en categoría normal según requerimientos de la SBS, así como provisiones voluntarias.

Las provisiones genéricas obligatorias se constituyen en función a tasas porcentuales, que tienen un componente fijo y otro variable (procíclico) que varían dependiendo del tipo de crédito. La regla para la constitución del componente procíclico se activa o desactiva mediante comunicación de la SBS, la misma que depende de una medida periódica de variaciones porcentuales anualizadas (en promedios móviles) del Producto Bruto Interno Real del Perú (PBI) publicado por el Banco Central de Reserva del Perú (en adelante BCRP).

Las provisiones genéricas voluntarias son determinadas por el Banco en base a las condiciones económicas de los clientes que conforman la cartera de créditos refinanciados y reestructurados, la experiencia previa y otros factores que, a criterio de la Gerencia, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas de la cartera de créditos. El importe de las provisiones genéricas voluntarias es informado a la SBS.

La Gerencia efectúa revisiones y análisis de la cartera de créditos no-minoristas (corporativos, grandes empresas y medianas empresas), clasificando y provisionando a los deudores de acuerdo al flujo de caja, endeudamiento global frente a terceros acreedores y su nivel de cumplimiento en el pago de dichas deudas. La cartera de créditos a minoristas (pequeñas empresas, microempresas, consumo revolviente, consumo no-revolviente e hipotecarios para vivienda) es clasificada y provisionada de acuerdo al número de días de atraso y considera la calificación de dichos deudores en otras entidades del sistema financiero. Adicionalmente, en cumplimiento de la Resolución SBS N° 041-2005 “Reglamento para la administración del riesgo cambiario crediticio” y modificatoria, el Banco evalúa la exposición al riesgo cambiario crediticio para las colocaciones en moneda extranjera.

Los porcentajes mínimos requeridos para la constitución de provisiones de la cartera de créditos son los siguientes:

Categoría normal

Tipos de crédito	Componente fijo	Componente procíclico
Créditos corporativos	0.70%	0.40%
Créditos corporativos con garantía autoliquidable	0.70%	0.30%
Créditos a grandes empresas	0.70%	0.45%
Créditos a grandes empresas con garantía autoliquidable	0.70%	0.30%
Créditos a medianas empresas	1.00%	0.30%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%	0.50%
Créditos a microempresas	1.00%	0.50%
Créditos de consumo revolvente	1.00%	1.50%
Créditos de consumo no-revolvente	1.00%	1.00%
Créditos de consumo bajo convenios elegibles	1.00%	0.25%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%	0.40%
Créditos hipotecarios para vivienda con garantía autoliquidable	0.70%	0.30%

Al 31 de diciembre de 2014, se encuentra desactivada la regla procíclica para la provisión de cartera de créditos, según circular SBS N° B-2224-2014, y al 31 de diciembre de 2013, dicho factor se encontraba activo (Oficio Múltiple N° B-2193-2010-SBS).

Otras categorías y por tipo de garantías

Categoría de riesgo	Sin garantía	Garantía preferida	Garantía preferida de muy rápida realización
Con problemas potenciales	5.00%	2.50%	1.25%
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25%
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00%
Pérdida	100.00%	60.00%	30.00%

(f) Cartera de créditos de arrendamiento financiero

Las operaciones de arrendamiento financiero se contabilizan bajo el método financiero, registrándose como créditos el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro. Los correspondientes ingresos financieros se basan en un patrón que refleja un índice periódico constante de las ganancias en la inversión neta. Los costos directos iniciales se reconocen inmediatamente como gasto.

(g) Instrumentos financieros derivados

De acuerdo con la Resolución SBS N° 1737-2006 “Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero” y sus modificatorias, los instrumentos financieros derivados se registran contablemente en la fecha de negociación.

Para negociación

Los instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos en el estado individual de situación financiera del Banco a su costo, posteriormente son llevados a su valor razonable. Mensualmente los instrumentos financieros derivados para negociación son medidos a su valor razonable. En el caso de las operaciones de moneda extranjera a futuro (“forward”), se registran a su valor estimado de mercado, reconociéndose un activo o pasivo en el estado individual de situación financiera del Banco, según corresponda, y la ganancia o pérdida de la valorización o liquidación de los instrumentos financieros derivados para negociación son registradas en los resultados del período. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados es registrado en su respectiva moneda comprometida o pactada en las cuentas contingentes y/o de orden (Nota 8).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene posición con instrumentos financieros derivados para negociación por (en miles) S/. 23,386 y (en miles) S/.16,075, respectivamente.

Con fines de Cobertura

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo es tratado contablemente como con fines de cobertura si, a 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 directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado, y durante el plazo 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 encuentran en un rango de 80% a 125%.

En caso la SBS considere insatisfactoria la documentación o encuentre debilidades en las metodologías empleadas puede requerir la disolución de la cobertura y el registro del producto financiero derivado como de negociación.

(g.1) Cobertura a valor razonable

Para las coberturas de valor razonable que califican como tal, el cambio en el valor razonable del derivado de cobertura es reconocido en el estado individual de resultados.

Los cambios en el valor razonable de la partida cubierta atribuidos al riesgo cubierto son registrados como parte del saldo de la partida cubierta y reconocidos en el estado individual de resultados.

(g.2) Cobertura de flujos de efectivo

Para las coberturas de flujos de efectivo, el derivado de cobertura es valorizado y reconocido a su valor razonable, pudiendo afectar tanto la cuenta patrimonial como las cuentas de resultados. La parte efectiva de los ajustes al valor razonable del derivado se reconoce en la cuenta patrimonial (estado individual de resultados y otro resultado integral), mientras que la parte inefectiva deberá reconocerse en el “Estado individual de resultados”.

Para ambos tipos de cobertura, si el derivado vence, es vendido, finalizado o ejercido, o 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 individual de situación financiera y en el estado individual de resultados y otro resultado integral, según corresponda, son transferidos al estado individual de resultados en el plazo de la vigencia de la partida cubierta.

Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio son registradas en el estado individual de resultados.

En 2014 y 2013, el Banco no ha efectuado operaciones con instrumentos financieros derivados clasificados como de cobertura e implícitos.

(h) Inversión en subsidiaria, asociada y negocios conjuntos

Las inversiones en subsidiaria y asociada comprenden los valores representativos de capital adquiridos para el control de sus operaciones o para mantener influencia significativa.

Las inversiones en negocios conjuntos son un acuerdo contractual en virtud del cual dos o más participantes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. Asimismo, el control conjunto es el acuerdo contractual para compartir control sobre una actividad económica, que se da únicamente cuando las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, de la actividad requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

Estas inversiones se registran inicialmente al costo de adquisición y se valorizan posteriormente aplicando el método de participación patrimonial.

La ganancia o pérdida originada por el reconocimiento de la porción que le corresponde en el resultado del ejercicio obtenido por la entidad participada después de la fecha de adquisición, se reconocerá en el resultado del ejercicio. Cuando las variaciones en el patrimonio de la participada se deban a variaciones en el Otro resultado integral, la porción que corresponda al Banco se reconocerá en Otro resultado integral y se acumulará en cuentas patrimoniales.

Las distribuciones de dividendos recibidas reducen el valor en libros de la inversión.

Los estados financieros de una subsidiaria, asociada o negocio conjunto utilizados para aplicar el método de la participación que se refieran a una fecha diferente a la utilizada por la entidad, se les practicarán los ajustes pertinentes para reflejar los efectos de las transacciones o eventos significativos que hayan ocurrido entre las dos fechas citadas. En ningún caso, la diferencia entre el final del período sobre el que se informa de la subsidiaria, asociada o negocio conjunto y el del Banco será mayor de tres meses. La duración de los períodos sobre los que se informa, así como cualquier diferencia entre la fecha de cierre de éstos, será igual de un período a otro.

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo histórico, que incluye los desembolsos atribuibles a su adquisición, y se presentan netos de depreciación y de pérdida por deterioro acumuladas, si hubiera. La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina sobre el costo, siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes, según la siguiente tabla:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	20
Instalaciones	10
Mobiliario y equipo	10
Instalaciones y mejoras en propiedad arrendada	7
Equipos de cómputo	4
Unidades de transporte	5

Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de ese activo únicamente cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del período en el que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante de la venta se reconoce en el estado individual de resultados.

Los bancos están prohibidos de dar en garantía los bienes de su activo fijo, salvo los adquiridos en operaciones de arrendamiento financiero.

(j) Arrendamiento operativo

Los pagos derivados de contratos de arrendamientos operativos en donde el Banco actúa como arrendatario se reconocen como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo aquellos en los que resulte más representativa otra base sistemática de asignación para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los períodos en los que se incurren.

(k) Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados

Los bienes adjudicados y recibidos en pago se registran al valor de adjudicación judicial, extrajudicial o valor pactado en el contrato de dación en pago. Los bienes recuperados por resolución de contrato, se registran inicialmente por el importe que resulte menor de la comparación entre el valor insoluto de la deuda y el valor neto de realización. Si el saldo insoluto de la deuda es mayor al del bien recuperado, la diferencia se reconoce como una pérdida, siempre que no existan probabilidades de recuperación.

Asimismo, sobre estos bienes deben constituirse las siguientes provisiones:

- 20% del valor en la fecha de adjudicación o recupero para todos los bienes recibidos.
- Para los bienes inmuebles, en un plazo máximo de 42 meses se debe constituir una provisión mensual uniforme, sobre el valor neto obtenido en el décimo segundo (12°) o décimo octavo (18°) mes de su adjudicación o recupero, dependiendo de si se cuenta con la prórroga SBS y hasta completar el 100% del valor en libros del bien. Anualmente el valor neto en libros de los bienes inmuebles es comparado con el valor de realización determinado por un perito independiente y, en el caso que este valor sea menor, se constituye una provisión por desvalorización.
- Para bienes diferentes a inmuebles, se provisiona el saldo restante en un plazo no mayor de 18 meses o 12 meses, dependiendo si se cuenta con la prórroga de la SBS.

(l) Plusvalía mercantil

La plusvalía resultante en la adquisición de la Financiera corresponde al exceso de las contraprestaciones otorgadas (incluyendo el valor de cualquier participación no controladora y el valor razonable de cualquier participación previa poseída), sobre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la Financiera reconocidos a la fecha de adquisición. La plusvalía es inicialmente reconocida como un activo al costo, y subsecuentemente presentada al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro. La SBS en el Oficio múltiple

Nº 25170-2013, de fecha 14 de junio de 2013, aprobó el registro de la plusvalía por la operación de compra de la Financiera (Nota 1(c)).

Cualquier pérdida por deterioro de valor de la plusvalía y cartera de clientes es reconocida en el estado individual de resultado del período en que se produce. Una pérdida por deterioro de valor reconocida en la plusvalía y cartera de clientes comprada no es revertida en los periodos posteriores.

(m) Activos intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas son registrados al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización es reconocida como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos. La vida útil de estos activos ha sido estimada entre 1 y 5 años.

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo son reconocidos como gasto cuando se incurren. Los costos que se asocian directamente con la producción de programas de cómputo únicos e identificables controlados por el Banco, y que probablemente generarán beneficios económicos más allá de su costo por más de un año, se reconocen como activos intangibles.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

(n) Deterioro de activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, el Banco revisa el valor de los activos de larga duración para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo de larga duración excede su valor recuperable se reconoce una pérdida por deterioro en el estado individual de resultados, para los activos mantenidos al costo.

El valor recuperable, es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada en un mercado libre; mientras que el valor de uso, es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo.

Una pérdida por deterioro reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(o) Beneficios a los trabajadores

(o.1) Participación en las utilidades

El Banco reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base del 5% de la base imponible, determinada de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

Esta participación se registra de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 “Beneficios a los empleados”. En consecuencia, se trata como un gasto de personal y un pasivo relacionado con beneficios para los empleados.

(o.2) Vacaciones y otros beneficios al personal

Las vacaciones anuales del personal, las ausencias remuneradas y otros beneficios al personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales, las ausencias remuneradas y otros beneficios del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del estado individual de situación financiera.

(o.3) Compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados dos veces al año en instituciones del sistema financiero a elección de los trabajadores.

(p) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando el Banco tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado individual de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de la misma. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales sólo se revelan en nota a los mismos. Cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente sea remota, tal revelación no es requerida.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales, sólo se revelan en nota a los estados financieros individuales cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros individuales en el período en que ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos para cubrir el mencionado pasivo. Las partidas tratadas como activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros individuales en el período en que se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

(q) Capital adicional

El capital adicional está constituido por las acciones pagadas pero pendientes de suscripción en registros públicos a nombre del accionista suscriptor a la fecha de presentación de estados financieros.

(r) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses de créditos directos y las comisiones por servicios bancarios son reconocidos en los resultados del ejercicio a medida que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan.

Si en opinión de la Gerencia existen dudas razonables con respecto a la cobrabilidad del principal de algún crédito directo y una o más cuotas del crédito directo se encuentran en situación contable de vencido, cobranza judicial, refinanciado, reestructurado, o los deudores se encuentran clasificados en dudoso o pérdida, el Banco suspende el reconocimiento de los rendimientos en el estado individual de resultados y los registra como rendimientos en suspenso en una cuenta de orden; tales rendimientos se reconocen como ingreso cuando se perciban. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la duda en cuanto a la recuperación del principal, se restablece la contabilización de los intereses sobre la base de lo devengado.

Los ingresos por créditos contingentes se reconocen bajo el criterio de devengado considerándose el plazo de dichos créditos.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos 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.

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

(s) Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta, tanto corriente como diferido, es reconocido como gasto o ingreso, e incluido en el estado individual de resultados, excepto si tales importes se relacionan con partidas reconocidas en cuentas patrimoniales, en cuyo caso, el impuesto a la renta corriente o diferido es también reconocido en cuentas patrimoniales.

Según la legislación fiscal vigente, el impuesto a la renta corriente se determina aplicando la tasa de impuesto sobre la renta neta gravable del período, y es reconocido como gasto.

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporales gravables que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales que le dieron origen, serán reversadas. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporales deducibles que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, el Banco disponga de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que reviertan. El pasivo y activo se miden a la tasa del impuesto a la renta, que se espera aplicar a las rentas gravables en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente vigente a la fecha del estado individual de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2014, como consecuencia de la reducción de las tasas de impuesto a la renta de los años 2015 en adelante (Nota 27 (c) y Nota 28), el Banco modificó la tasa aplicable a las partidas temporales del impuesto a la renta diferido de 30% a 28%.

(t) Estados individuales de resultados y otro resultado integral y estado de cambios en el patrimonio

En el estado individual de resultados y otro resultado integral se incluyen los resultados no realizados de la valorización de las inversiones disponibles para la venta.

El estado de cambios en el patrimonio, muestra los resultados integrales del período, efecto acumulado de cambios en políticas contables o corrección de errores, si hubiere, transacciones de los accionistas como pago de dividendos y aportes de capital, y reconciliación entre saldo inicial y final, revelando cada movimiento o cambio.

(u) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo incluye el disponible, fondos interbancarios, así como equivalentes de efectivo que correspondan a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición. Según lo establecido por la SBS, el Banco prepara y presenta este estado aplicando el método indirecto.

En el estado individual de situación financiera los sobregiros bancarios se reclasifican al pasivo.

(v) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la ganancia neta del año atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante dicho año. Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades constituyen una división de acciones y; por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado de acciones se considera que esas acciones siempre estuvieron en circulación.

Debido a que no existen acciones comunes potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes, la ganancia diluida por acción común es igual a la ganancia básica por acción común.

(w) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos en efectivo se reconoce como pasivo en los estados financieros individuales en el año en el que los dividendos son aprobados por los accionistas del Banco.

(x) *Recientes normas emitidas por el regulador con impacto contable*

Durante el 2014, la SBS ha publicado, entre otras, las siguientes normas de importancia que implican efectos contables:

Resolución (R.) / Circular (C.) / Oficio Múltiple (OM.) SBS N°	Descripción de la Norma	Fecha de Publicación	Vigencia a partir de
C. 2224-2014	Desactivación de la regla procíclica, por la cual deberán dejar de remitirse a la SBS los Anexos N°5-A “Resumen de Provisiones Procíclicas” y N° 5-C’ “Resumen de Provisiones Procíclicas para la Cartera Transferida en Fideicomiso”.	27/11/2014	Noviembre 2014
OM. 42423-2014	Tratamiento contable de intereses devengados de créditos ampliados o renovados.	17/11/2014	Noviembre 2014
OM. 11479-2014	Tratamiento contable de operaciones de compra con compromiso de recompra de moneda extranjera celebradas con el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).	04/04/2014	Abril 2014
R. 1801-2014	Modificación del Reglamento de Transparencia de Información y Contratación con Usuarios del Sistema Financiero.	18/03/2014	Marzo 2014
R. 1802-2014	Modificación del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.	18/03/2014	Marzo 2014
R. 1188-2014	Aprobación de la norma que regula la Constancia de depósitos u otros productos pasivos de personas fallecidas.	24/02/2013	Febrero 2014
R. 1214-2014	Se modifica el Artículo 12A° de las Normas Complementarias para la Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento	24/02/2013	Febrero 2014

Resolución (R.) / Circular (C.) / Oficio Múltiple (OM.) SBS N°	Descripción de la Norma	Fecha de Publicación	Vigencia a partir de
	del Terrorismo, aprobadas por la Resolución SBS N° 838-2008.		
R. 272-2014	Modificación de las “Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico”, aprobadas por Resolución SBS N° 445-2000 y su norma modificatoria.	16/01/2014	Enero 2014

(y) **Reclasificaciones**

Ciertas cifras de los estados financieros individuales del período 2013 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del período 2014. La naturaleza de sus reclasificaciones, los importes reclasificados, y las cuentas afectadas se resumen como sigue:

<u>Estado Individual de Situación Financiera</u>	S/.000
De Inversiones disponibles para la venta y a vencimiento, neto	
a Inversiones disponibles para la venta	323,126
a Inversiones a vencimiento	161,919
De Cuentas por cobrar, neto	
a Derivados para negociación (activo)	188
De Otros activos	
a Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	12,108
a Activo intangible, neto	28,336
a Impuestos corrientes (activo)	21,924
a Impuesto diferido (activo)	22,580
a Cuentas por cobrar	6,117
De Cuentas por pagar	
a Derivados para negociación (pasivo)	22
a Impuesto diferido (activo)	(4,579)
De Otros pasivos	
a Provisiones	16,145
a Cuentas por pagar	24,420
a Impuestos corrientes (activo)	(27,761)

4. DISPONIBLE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
		Nota 1(d)
Banco Central de Reserva del Perú (a)	696,942	691,844
Caja	288,685	260,258
Bancos y otras empresas del sistema financiero del exterior (b)	102,773	45,462
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (b)	15,057	23,044
Canje	4,290	6,110
Otras disponibilidades (c)	293,249	186,761
	<u>1,400,996</u>	<u>1,213,479</u>

- (a) Los fondos depositados en el BCRP, incluyen fondos que están destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por depósitos captados de terceros y otros pasivos financieros, según los límites fijados por las disposiciones vigentes. Al 31 de diciembre de 2014, los fondos mantenidos en el BCRP incluyen aproximadamente (en miles) S/.576,915 ((en miles) S/.366,591 al 31 de diciembre de 2013), que son destinados a cubrir dicho encaje legal.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte exigible en moneda extranjera y moneda nacional que excede el encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre de 2014, el exceso del encaje mínimo legal en moneda extranjera y moneda nacional devengan intereses a una tasa anual de 0.04% y 0.85%, respectivamente (tasa anual en moneda nacional y extranjera de 0.04% y 1.25%, respectivamente al 31 de diciembre de 2013).

- (b) Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden, principalmente, a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidenses, así como otras monedas por importes menores; son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene fondos restringidos por (en miles) US\$97,862 y (en miles) S/.1,029 relacionadas principalmente con depósitos en garantía otorgados a entidades financieras del exterior en respaldo de los préstamos que le han otorgado al Banco ((en miles) US\$43,172 y (en miles) S/.66,007 al 31 de diciembre de 2013, respectivamente) (Nota 16).

En 2014, los ingresos generados por los fondos disponibles asciende a (en miles) S/.2,967 ((en miles) S/.4,994 en 2013) y se incluye en el rubro "Ingresos por intereses" del estado individual de resultados.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene fondos interbancarios activos.

Al 31 de diciembre de 2013, los fondos interbancarios activos tenían vencimiento corriente, devengaron intereses a una tasa de interés anual promedio de 4.00% en moneda nacional y 0.15% en moneda extranjera y no cuentan con garantías específicas.

Al 31 de diciembre de 2014, los fondos interbancarios pasivos tienen vencimiento corriente, devengan intereses a una tasa de interés anual promedio de 3.50% en moneda nacional (4.25% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2013) y no cuentan con garantías específicas.

6. INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y A VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificado de depósito del BCRP (a)	80,149	25,256
Bonos del Estado Peruano (b)	56,983	196,609
Bonos Corporativos (c)	36,043	37,495
Bonos COFIDE (d)	18,926	29,542
Participaciones en fondos mutuos (e)	4,003	7,537
Bonos Globales (f)	1,865	12,952
Participaciones en fondos de inversiones del exterior (g)	4,519	7,194
Bonos Corporación Andina de Fomento - CAF (h)	2,281	4,990
Acciones en empresas del país	463	673
Acciones preferentes en empresas del exterior	-	878
Total	205,232	323,126
Inversiones a vencimiento:		
Bonos del Estado Peruano (i)	134,101	-
Bonos del Tesoro Público de gobiernos extranjeros (j)	13,783	21,544
Bonos Corporación Andina de Fomento - CAF (k)	8,372	8,083
Bonos Corporativos del exterior (l)	5,663	1,426
Total	161,919	31,053

- (a) Los certificados de depósito negociables son títulos valores emitidos por el BCRP que devengan intereses a tasas anuales entre 3.80% y 4.13% y tienen vencimientos entre abril y noviembre de 2015 (tasas anuales entre 3.84% y 4.22% y vencimientos entre abril de 2014 y abril de 2015, al 31 de diciembre de 2013).
- (b) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene bonos del Estado Peruano por (en miles) S/56,983 ((en miles) S/196,609 al 31 de diciembre de 2013) cuyos vencimientos son entre agosto de 2020 y agosto de 2026, y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.08% y 5.99% en nuevos soles. Del total de estos bonos, (en miles) S/30,738 se encuentran restringidos para garantizar un contrato de adeudo mantenido con Deutsche Bank AG London por (en miles) S/30,000, firmado el año 2012 (Nota 16(c)).
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene bonos corporativos por (en miles) US\$12,071 de AJEPER S.A. y de Corporación Azucarera del Perú S.A. ((en miles) US\$ 13,192 al 31 de diciembre de 2013), cuyos vencimientos son entre mayo y agosto de 2017 y devengan

intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.76% y 5.08%. Al 31 de diciembre de 2014, un total de (en miles) US\$8,979 de esta inversión se encuentra restringida para garantizar parte de dos contratos de adeudos firmados con Citiabank NA New York, firmado en abril de 2013, y con Credit Suisse Internacional, firmado en marzo de 2013 (al 31 de diciembre de 2013, un total de (en miles) US\$8,896 de esta inversión estaba restringida para garantizar dichos adeudos) (Nota 16(c)).

- (d) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene bonos de Corporación Financiera de Desarrollo (en adelante COFIDE) por (en miles) S/.18,926 ((en miles) S/.29,542 al 31 de diciembre de 2013) con vencimiento en febrero de 2022, que devengan intereses a una tasa anual de 3.26%. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un total de (en miles) US\$3,000 de esta inversión, se encuentra restringida para garantizar el contrato de adeudo mantenido con Credit Suisse Internacional, firmado en marzo de 2013 (Nota 16(c)).
- (e) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene una inversión en 31,403 cuotas en fondos mutuos de inversión en Sura Corto Plazo Soles, cuyo valor cuota al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/.127.477 cada una. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantenía una inversión en 61,761 cuotas en fondos mutuos en ING Renta Corto Plazo Soles, cuyo valor cuota al 31 de diciembre de 2013 asciende a S/.122.029 cada una.
- (f) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene bonos globales emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú por (en miles) S/.1,865, cuyo vencimiento es en diciembre de 2015 y devenga intereses a una tasa anual de 8.0%. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantenía bonos globales emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú por un total de (en miles) S/.1,649 con vencimiento en diciembre de 2015, que intereses a tasa anual de 8.0% , y por el Fondo Mi Vivienda por un total de (en miles) S/.11,303, con vencimiento en enero de 2023 y con una tasa de interés anual de 4.46%.
- (g) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene 32,500 cuotas de participación en Proshare ULT SH, con un valor razonable de US\$46.565 (al 31 de diciembre de 2013 el valor razonable fue de US\$79.2).
- (h) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene bonos de la Corporación Andina de Fomento (en adelante CAF) por (en miles) S/.2,281 ((en miles) S/.4,990 al 31 de diciembre de 2013), de los cuales un total de (en miles) S/.864 se encuentran restringidos como garantía del contrato de préstamo suscrito con Credit Suisse Internacional, firmado en 2013 (Nota 16(c)).
- (i) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene bonos del Estado Peruano por un total de (en miles) S/.134,101 con vencimiento en septiembre de 2023, y devengo de intereses a una tasa anual de 5.63%. Este bono fue reclasificado de la categoría inversión disponible para la venta a inversión mantenida al vencimiento el 15 de enero de 2014, operación que fue aprobada por la SBS mediante Resolución SBS N° 71205-2013. El efecto de la valorización registrada como “Resultado no realizados” en el estado individual de cambios en el patrimonio será diferido mensualmente al estado individual de resultados hasta el vencimiento de la inversión. El total de estos bonos se encuentran restringidos para garantizar los contratos de adeudos mantenidos con Credit Suisse Internacional y Citi Bank NA New York (Nota 16(c)).
- (j) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene bonos globales del Gobierno de Estados Unidos de Norteamérica por un total de (en miles) S/.13,783, los cuales devengan intereses a tasa anual de 3.49% en dólares, con vencimiento en noviembre de 2016. Al 31 de diciembre de 2013, la inversión del Banco en bonos globales del Gobierno de Estados Unidos de Norteamérica asciende a (en miles) S/.21,544, los cuales devengan intereses a tasas anuales en

dólares que fluctúan entre 3.49% y 3.68%, con vencimientos entre febrero de 2014 y noviembre de 2016.

- (k) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene un inversión en bonos de la CAF por un total de (en miles) S/.8,372 ((en miles) S/.8,083 al 31 de diciembre de 2013), los cuales devengan intereses a una tasa anual de 2.06% en dólares, con vencimiento en enero de 2017.
- (l) Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene una inversión en 1,810 bonos de Central American Park, los cuales devengan intereses a una tasa anual de 2.27%, con vencimiento en febrero de 2017. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantenía inversiones en bonos de Hutchison Whampoa Ltd., por un total de (en miles) S/.430, los cuales devengaban intereses a una tasa anual de 5.51% y tenían vencimiento en enero de 2014, e inversiones en bonos de América Móvil S.A. (domiciliada en México), por un total de (en miles) S/.996, los cuales devengaban intereses a una tasa anual de 5.87% y tenían vencimiento en marzo de 2014.

7. CARTERA DE CREDITOS, NETO

- (a) Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000 Nota 1(d)	%
Créditos directos:				
Préstamos de consumo	934,763	18	893,649	20
Préstamos mediana empresa	677,415	13	607,481	13
Préstamos grande empresa	630,052	12	392,819	9
Hipotecario	652,616	13	550,649	12
Operaciones de comercio exterior	599,835	12	544,913	11
Arrendamiento financiero	506,940	10	482,616	11
Préstamos pequeña empresa	475,186	9	523,557	11
Créditos vencidos y en cobranza judicial	174,460	4	107,243	2
Préstamos microempresa	114,658	3	164,961	4
Documentos descontados	112,747	2	100,500	2
Operaciones lease-back	85,491	2	93,977	2
Tarjetas de crédito	74,801	1	71,265	2
Préstamos corporativos	60,747	1	37,084	1
Sobregiros y avances de cuenta	55,754	1	46,395	1
Créditos refinanciados y reestructurados	55,534	1	59,388	1
Otros	15,316	1	15,061	-
Operaciones de "Factoring"	644	-	2,349	-
Préstamos empresas del sistema financiero	-	-	89	-
Créditos por liquidar	-	-	697	-
	<u>5,226,959</u>	<u>103</u>	<u>4,694,693</u>	<u>102</u>
Más: Rendimientos devengados	<u>67,642</u>	<u>1</u>	<u>70,956</u>	<u>2</u>
	<u>5,294,601</u>	<u>104</u>	<u>4,765,649</u>	<u>104</u>
Menos:				
Intereses diferidos	(7,987)	-	(6,108)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	<u>(203,653)</u>	<u>(4)</u>	<u>(178,549)</u>	<u>(4)</u>
Total	<u><u>5,082,961</u></u>	<u><u>100</u></u>	<u><u>4,580,992</u></u>	<u><u>100</u></u>
Créditos contingentes, neto	<u>1,419,941</u>		<u>1,214,308</u>	

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el 50% de la cartera de créditos directos y contingentes se concentró en aproximadamente 307 y 401 clientes, respectivamente.

La cartera de créditos está respaldada con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, fianzas, warrants, prendas industriales y mercantiles. El valor de estas garantías se determina con base en el valor neto de realización en el mercado, menos gastos de ventas, de acuerdo con las normas de la SBS.

Las tasas anuales de interés están reguladas por el mercado, pudiendo ser fijadas libremente por el Banco. Al 31 de diciembre, las tasas efectivas anuales para los principales productos fueron las siguientes:

	2014		2013 (Nota 1(d))	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
	%	%	%	%
Préstamos corporativos	6.5	4.5	7.8	6.3
Préstamos grandes empresas	8.5	8.1	10.1	9.0
Préstamos medianas empresas	12.3	10.0	12.4	10.5
Préstamos pequeñas empresas	22.3	11.9	23.8	11.8
Préstamos microempresas	35.5	19.5	38.1	20.2
Préstamos de consumo	26.4	23.5	26.4	21.5
Hipotecario	9.5	10.7	9.5	10.6

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

	2014		2013 (Nota 1(d))	
	S/.000	%	S/.000	%
	Nota 1(d)			
Grandes empresas	1,341,551	26	900,304	19.00
Medianas empresas	1,286,431	25	1,212,020	26.00
Consumo	1,052,397	20	1,001,709	21.00
Hipotecarios para vivienda	665,255	13	560,500	12.00
Pequeñas empresas	547,163	10	599,080	13.00
Corporativos	207,365	4	244,788	5.00
Microempresas	125,953	2	174,776	4.00
Intermediarios de valores	165	-	263	-
Empresas del sistema financiero	644	-	1,250	-
Entidades del sector público	35	-	3	-
	<u>5,226,959</u>	<u>100</u>	<u>4,694,693</u>	<u>100</u>

- (c) La clasificación de la cartera de créditos por categorías de riesgo efectuada por la Gerencia del Banco, siguiendo las normas vigentes emitidas por la SBS, se resume como sigue:

Categoría de riesgo	2014						
	N° de deudores	Directos		Contingentes		Total	
		S/000	%	S/000	%	S/000	%
Normal	216,352	4,744,132	91	1,407,689	98	6,151,821	92
Con problemas potenciales	15,443	189,259	4	9,557	1	198,816	3
Deficiente	11,574	90,734	2	9,207	1	99,941	2
Dudoso	16,863	95,874	2	2,521	0	98,395	1
Pérdida	5,404	106,960	2	3,340	0	110,300	2
	<u>265,636</u>	<u>5,226,959</u>	<u>100</u>	<u>1,432,314</u>	<u>100</u>	<u>6,659,273</u>	<u>100</u>

Categoría de riesgo	2013 (Nota 1 (d))						
	N° de deudores	Directos		Contingentes		Total	
		S/000	%	S/000	%	S/000	%
Normal	229,494	4,316,222	92	1,212,819	99	5,529,041	93
Con problemas potenciales	16,162	154,358	3	3,776	0	158,134	3
Deficiente	10,684	69,817	1	6,411	1	76,228	1
Dudoso	14,030	87,785	2	1,069	0	88,854	2
Pérdida	3,933	66,511	1	4,183	0	70,694	1
	<u>274,303</u>	<u>4,694,693</u>	<u>100</u>	<u>1,228,258</u>	<u>100</u>	<u>5,922,951</u>	<u>100</u>

- (d) Los créditos directos distribuidos por sectores económicos son los siguientes:

	2014		2013	
	S/000	%	S/000	%
			Nota 1(d)	
Comercio	1,098,993	21	935,095	20
Créditos de consumo	1,052,397	20	1,001,709	21
Créditos hipotecarios para vivienda	665,255	13	560,500	12
Industria manufacturera	504,690	10	471,486	11
Actividades inmobiliarias	481,680	9	393,156	8
Transporte de almacenamiento y comunicación	392,084	7	380,465	8
Agricultura y ganadería	253,203	5	206,413	4
Construcción	186,594	4	152,506	3
Otras actividades de servicios comunitarios	75,423	1	72,224	2
Minería	65,325	1	68,470	1
Pesca	49,364	1	52,878	1
Otros	401,951	8	399,790	9
Total	<u>5,226,959</u>	<u>100</u>	<u>4,694,693</u>	<u>100</u>

- (e) Los vencimientos de los créditos directos (sin incluir rendimientos devengados) se detallan a continuación:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000 Nota 1(d)	%
Hasta 30 días	589,586	11	484,066	10
De 31 a 90 días	719,863	14	588,865	13
De 91 a 180 días	392,569	8	368,058	8
De 180 a 365 días	418,587	8	401,883	9
Mayores a 366 días	2,931,894	56	2,744,577	58
Vencidos y en cobranza judicial	174,460	3	107,244	2
	<u>5,226,959</u>	<u>100</u>	<u>4,694,693</u>	<u>100</u>

- (f) El movimiento de la provisión para incobrabilidad de créditos directos se muestra a continuación

	2014 S/.000	2013 S/.000 Nota 1(d)
Saldo al 1 de enero	178,549	138,409
Provisión	165,604	123,903
Recupero de provisión	(32,675)	(9,315)
Venta de cartera	(2,039)	(500)
Castigos	(109,978)	(90,159)
Diferencia de cambio y otros ajustes	4,192	5,572
Saldo proveniente de absorción de bloque patrimonial	-	10,639
Saldo al 31 de diciembre	<u>203,653</u>	<u>178,549</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la provisión específica ascendió a (en miles) S/.159,178, la provisión genérica a (en miles) S/.43,644, la provisión por riesgo cambiario crediticio a (en miles) S/.5 y la provisión por riesgo país ascendió a (en miles) S/.826 (al 31 de diciembre de 2013, la provisión específica ascendió a (en miles) S/.117,225, la provisión genérica a (en miles) S/.60,568, la provisión por riesgo cambiario crediticio a (en miles) S/.14, y la provisión por riesgo país ascendió a (en miles) S/.742).

La provisión para créditos contingentes se muestra en el rubro “Provisiones” del estado individual de situación financiera, siendo su saldo al 31 de diciembre de 2014 de (en miles) S/.12,374 ((en miles) S/.13,950 al 31 de diciembre de 2013) (Nota 18).

La provisión procíclica acumulada al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a (en miles) S/.2,398 y (en miles) S/.22,623, respectivamente.

El Banco registra y calcula las provisiones para su cartera de créditos de acuerdo con la política descrita en la Nota 3(e).

A continuación, se presenta la composición de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta, mostrada en el estado individual de resultados:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
		<u>Nota 1(d)</u>
Provisiones para incobrabilidad de créditos del ejercicio	165,604	123,903
Ingresos por recupero de cartera castigada	(15,058)	(17,298)
Recupero de provisiones para incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores	<u>(32,675)</u>	<u>(9,315)</u>
	<u>117,871</u>	<u>97,290</u>

En opinión de la Gerencia, la provisión para incobrabilidad de créditos directos registrada al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, está efectuada de acuerdo con las normas establecidas por la SBS.

(g) Transferencia de cartera de créditos

Durante el 2014, el Banco adquirió cartera de crédito de las siguientes entidades:

- (i) Diners Club Perú S.A., entidad relacionada, por un total de (en miles) S/.29,915 ((en miles) S/.35,440 en 2013). Producto de estas operaciones, el Banco gestiona la mencionada cartera de créditos, cobra y devenga los ingresos correspondientes en sus estados financieros individuales. Estas compras de cartera, fueron autorizadas por la SBS mediante Resoluciones SBS N° 6738-2014 de fecha 9 de octubre 2014 y N° 4540-2013 de fecha 19 de julio 2013, para los años 2014, y 2013, respectivamente.
- (ii) Electrotiendas del Perú S.A.C. (Marcimex) por un total de (en miles) S/.14,814 ((en miles) S/.24,497 en 2013). El Banco gestiona la mencionada cartera de créditos, cobra y devenga los ingresos correspondientes en sus estados financieros individuales.

8. DERIVADOS PARA NEGOCIACION

El Banco tiene principalmente compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro (Forwards), que corresponden a acuerdos por los cuales se pacta la entrega a futuro de divisas a una fecha específica y a un precio previamente establecido.

El riesgo surge de la posibilidad de que las contrapartes no cumplan (riesgo contraparte) con los términos acordados y de las fluctuaciones de los factores de riesgos involucrados en estas operaciones (riesgo de cambio y de tipos de interés).

Los productos financieros derivados se valorizan de acuerdo a las teorías financieras vigentes reconocidas por el mercado. Los inputs, tales como: tipos de cambio, curvas de tasas de interés, volatilidad implícita y puntos swaps, se capturan de fuentes públicas de información en el caso de ser data cotizables, o se construyen, en el caso de no existir cotizaciones disponibles.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto de referencia equivalente en nuevos soles y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados es el siguiente:

<u>2014</u>	<u>Valor nominal</u> <u>S/.000</u>	<u>Activo</u> <u>S/.000</u>	<u>Pasivo</u> <u>S/.000</u>
Forward	23,386	82	-

<u>2013 (Nota 1(d))</u>	<u>Valor nominal</u> <u>S/.000</u>	<u>Activo</u> <u>S/.000</u>	<u>Pasivo</u> <u>S/.000</u>
Forward	16,075	188	22

9. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u> <u>Nota 1(d)</u>
Reclamos a terceros (a)	22,135	22,133
Por pagos efectuados por cuenta de terceros (b)	8,521	9,266
Otras cuentas por cobrar	6,822	7,337
Indemnizaciones reclamadas por siniestro (c)	4,884	3,295
Rendimiento devengados de cuentas por cobrar	4,713	2,649
Comisiones por cobrar	1,311	867
Cuentas por cobrar por venta de bienes y servicios	584	1,685
Adelantos al personal	385	1,096
	49,355	48,328
Menos provisiones para cuentas por cobrar	(7,665)	(5,307)
	<u>41,690</u>	<u>43,021</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye principalmente un reclamo a la Administración Tributario (en adelante SUNAT) por (en miles) S/.15,153, producto de un proceso de reclamación judicial iniciado por el Banco por el des reconocimiento por parte de SUNAT del crédito del impuesto a las ganancias en la declaración jurada del año 2001, obtenido por la reorganización societaria que se efectuó en dicho año tras la compra de NBK Bank (Nota 1). A la fecha de este informe, el Banco cuenta con dos sentencias a favor que ordenan a SUNAT efectuar la devolución de todo concepto cobrado en relación a la multa más los intereses moratorios generados. Asimismo, el caso se ha elevado a la Corte Suprema de Justicia, donde está pendiente de que se provea y se notifique a la Gerencia del Banco. En opinión de la

Gerencia y los asesores externos del Banco, la Corte Suprema deberá confirmar la sentencia a favor del Banco.

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye principalmente cobros de comisiones por gestión de seguros por un total de (en miles) S/.3,050 y (en miles) S/.3,359, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a un reclamo efectuado a la Compañía de Seguros Pacífico Seguros S.A. por eventos de deshonestidad de personal del Banco, ocurridos en las oficina de: Puno, Comas y otras.

10. PARTICIPACIONES EN SUBSIDIARIA, ASOCIADA Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000 Nota 1(d)	%
América Financiera S.A. (a)	15,607	100.00	17,393	100.00
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (b)	10,470	22.57	9,490	22.57
Otras inversiones	78		87	
	<u>26,155</u>		<u>26,970</u>	

- (a) Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros individuales, el Banco adquirió el 100% del capital social de la Financiera en diciembre de 2011. El monto total pagado por la compra ascendió a (en miles) US\$36,849.

La adquisición fue registrada al costo en los estados financieros individuales del Banco, conforme al manual de contabilidad de la SBS y posteriormente valorizadas mediante la aplicación del método de participación patrimonial.

El domicilio legal de la Financiera es Avenida Jorge Basadre 310, San Isidro, Lima – Perú. La cantidad de personal empleada por la Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de 5 y 9 personas, respectivamente.

Al 31 de diciembre, los estados financieros condensados más recientes de la subsidiaria antes referida, se resumen a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
		Nota 1(d)
Total activos	19,917	22,017
Total pasivos	4,310	4,624
Patrimonio	<u>15,607</u>	<u>17,393</u>
Participación del Banco en el patrimonio de subsidiaria	<u>15,607</u>	<u>17,393</u>
Ingresos por intereses	394	6,307
Resultado neto del ejercicio	<u>(1,786)</u>	<u>(343)</u>
Participación del Banco en resultados de subdiaria	<u>(1,786)</u>	<u>(343)</u>

En 2014, el Banco reconoció una pérdida por resultados atribuibles a la Financiera por (en miles) S/.1,786 (pérdida ascendente a (en miles) S/.343 en el año 2013), la cual se presenta en el rubro “Ganancia en participaciones” del estado individual de resultados, en aplicación del método de participación patrimonial (Nota 3(h)).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de la Plusvalía mercantil (goodwill) asciende a (en miles) S/.1,483, la cual se presenta en el rubro “Activo intangible, neto” del estado individual de situación financiera (Nota 12).

- (b) Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca) es una empresa peruana del sector de procesamiento de datos, que inició sus actividades el 9 de septiembre de 1987.

El domicilio legal de Unibanca es Prolongación Arenales N° 575, Miraflores, Lima – Perú.

El Banco mantiene al 31 de diciembre 2014 y 2013, un 22.56% de participación sobre el patrimonio de la asociada.

El Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ejerce influencia significativa sobre la asociada ya que:

- Posee directamente el 22.56% del poder de voto en el accionariado de la participada.
- Mantiene representación activa en el Directorio de la participada, ya que el Presidente del Directorio de Unibanca es el Gerente General del Banco.

En 2014, el Banco reconoció un ingreso por la participación en los resultados de asociada por un monto de (en miles) S/.2,109 ((en miles) S/.1,758 en 2013) la cual se presenta en el rubro “Ganancia en participaciones” del estado individual de resultados, en aplicación del método de participación patrimonial en base a estados financieros de la asociada al 30 de noviembre de 2014 y 2013 (Nota 3(h)).

Durante el 2014, se recibieron dividendos en efectivo de la asociada por (en miles) S/.1,128 ((en miles) S/.3,498 en el 2013).

Al 31 de diciembre, los estados financieros condensados más recientes de la asociada, se resumen a continuación:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 Nota 1(d)
Total activos	63,719	50,448
Total pasivos	16,768	7,910
Patrimonio	<u>46,951</u>	<u>42,538</u>
Participación del Banco en el patrimonio de asociada	<u>10,595</u>	<u>9,599</u>
Ingresos por servicios	30,880	26,076
Resultado neto del ejercicio	<u>9,397</u>	<u>775</u>
Participación del Banco en resultados de asociada	<u>2,120</u>	<u>1,754</u>

11. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El movimiento de inmuebles, mobiliario y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Instalaciones	Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Unidades de transporte	Obras en curso	Total
	S/.000	S/.000	S/.000		S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Costo:									
Saldo al 1 de enero de 2013	18,413	40,685	22,162	23,258	16,530	22,386	500	3,312	147,246
Adiciones	14,539	7,776	2,151	1,654	474	947	94	2,435	30,070
Retiros	-	-	(264)	-	(392)	(289)	-	-	(945)
Transferencias y adición de bloque patrimonial	3,579	12,612	5,951	-	2,422	1,141	-	200	25,905
Saldo al 31 de diciembre de 2013	36,531	61,073	30,000	24,912	19,034	24,185	594	5,947	202,276
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	17,425	17,425
Transferencias	2,353	1,570	4,494	2,315	2,317	4,068	74	(18,666)	(1,475)
Retiros	-	-	(203)	-	(635)	(1,035)	(65)	-	(1,938)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	38,884	62,643	34,291	27,227	20,716	27,218	603	4,706	216,288
Depreciación acumulada:									
Saldo al 1 de enero de 2013	-	23,950	13,898	7,836	8,177	16,501	272	-	70,634
Adiciones	-	2,643	5,876	2,160	1,409	3,274	81	-	15,443
Retiros	-	-	(715)	-	(367)	(263)	-	-	(1,345)
Transferencias y adición de bloque patrimonial	-	1,900	-	-	627	907	-	-	3,434
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	28,493	19,059	9,996	9,846	20,419	353	-	88,166
Adiciones	-	2,978	2,862	3,387	1,507	2,213	87	-	13,034
Retiros	-	-	(195)	-	(472)	(1,024)	(47)	-	(1,738)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	31,471	21,726	13,383	10,881	21,608	393	-	99,462
Costo neto:									
Al 31 de diciembre de 2014	38,884	31,172	12,565	13,844	9,835	5,610	210	4,706	116,826
Al 31 de diciembre de 2013	36,531	32,580	10,941	14,916	9,188	3,766	241	5,947	114,110

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye activos por aproximadamente (en miles) S/.36,789 (S/.28,979 al 31 de diciembre de 2013) totalmente depreciados que aún se encuentran en uso.

Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros individuales, el 1 de marzo de 2013 se incorporó al Banco el bloque patrimonial escindido de la Financiera, por (en miles) de S/.25,905 según detalle adjunto:

	<u>S/.000</u>
Terrenos	3,579
Edificios	12,612
Instalaciones	5,951
Mobiliario, bienes y equipo	2,422
Equipos de cómputo	1,141
Obras en curso	200
	<u>25,905</u>

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

El Banco tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus inmuebles, mobiliario y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

La Gerencia del Banco considera que no hay situaciones que indiquen que existe un posible deterioro en el valor de sus inmuebles, mobiliario y equipo.

12. ACTIVO INTANGIBLE, NETO

El movimiento de activo intangible por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	<u>Software</u> <u>S/.000</u>	<u>Cartera de</u> <u>clientes</u>	<u>Software en</u> <u>proceso</u> <u>S/.000</u>	<u>Plusvalía</u> <u>S/.000</u>	<u>Total</u> <u>S/.000</u>
Costo:					
Saldo al 1 de enero de 2013	20,258	-	2,761	-	23,019
Adiciones	2,831	-	2,808	1,483	7,122
Transferencias	8,133	14,261	(2,383)	-	20,011
Saldo al 31 de diciembre de 2013	31,222	14,261	3,186	1,483	50,152
Adiciones	-	-	6,757	-	6,757
Transferencias	3,286	-	(3,286)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>34,508</u>	<u>14,261</u>	<u>6,657</u>	<u>1,483</u>	<u>56,909</u>
Amortización acumulada:					
Saldo al 1 de enero de 2013	13,074	-	-	-	13,074
Adiciones	7,791	951	-	-	8,742
Saldo al 31 de diciembre de 2013	20,865	951	-	-	21,816
Adiciones	4,799	2,852	-	-	7,651
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>25,664</u>	<u>3,803</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,467</u>
Costo neto:					
Al 31 de diciembre de 2014	<u>8,844</u>	<u>10,458</u>	<u>6,657</u>	<u>1,483</u>	<u>27,442</u>
Al 31 de diciembre de 2013	<u>10,357</u>	<u>13,310</u>	<u>3,186</u>	<u>1,483</u>	<u>28,336</u>

Los activos intangibles incluyen la lista de clientes y softwares identificados como consecuencia de la determinación de los valores razonables de activos y pasivos netos correspondientes a la absorción del bloque patrimonial de la Financiera.

La Gerencia revisa periódicamente el valor residual de los intangibles, la vida útil y el método de amortización utilizado con la finalidad de asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida.

En opinión de la Gerencia del Banco, no existe evidencia de deterioro del valor de los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

13. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 Nota 1(d)
Crédito por Impuesto a la Renta de 3ra categoría (a)	12,016	9,047
Crédito por Impuesto general a las ventas (b)	<u>8,945</u>	<u>12,877</u>
	<u>20,961</u>	<u>21,924</u>

- (a) Corresponde al crédito por Impuesto a la renta de tercera categoría resultante de aplicar el impuesto a la renta del año a los pagos a cuenta del impuesto a la renta realizado durante cada ejercicio. En este rubro también se incluye el saldo acumulado del Impuesto temporal a los activos (ITAN).
- (b) El crédito fiscal por impuesto general a las ventas incluye principalmente el IGV de la adquisición de activos que han sido cedidos en arrendamiento financiero, el cual se recuperará a través de la facturación de las cuotas a los clientes.

14. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre estos rubros comprenden:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 Nota 1(d)
OTROS ACTIVOS		
Cargas diferidas (a)	13,980	17,133
Operaciones en trámite (b)	6,560	8,156
Entregas a rendir cuenta	101	1,049
Otros	<u>818</u>	<u>707</u>
	<u>21,459</u>	<u>27,045</u>
OTROS PASIVOS		
Operaciones en trámite (b)	22,762	17,534
Otros	<u>2,569</u>	<u>2,349</u>
	<u>25,331</u>	<u>19,883</u>

- (a) El rubro de cargas diferidas comprende seguros, alquileres, publicidad (fonogramas musicales), suscripciones, mantenimiento de software, y otros servicios pagados por adelantado.

- (b) Las operaciones en trámite están referidas principalmente a transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del estado individual de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Banco.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO Y DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
		Nota 1(d)
Obligaciones con el público		
Obligaciones por cuentas a plazo	2,610,521	2,633,982
Obligaciones por cuentas de ahorro	830,888	674,867
Obligaciones a la vista	355,162	335,921
Otras obligaciones	316,435	299,909
Gastos por intereses	63,986	65,630
	<u>4,176,992</u>	<u>4,010,309</u>
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		
Depósitos a la vista	2,139	7,960
Depósitos de ahorro	210	196
Depósitos a plazo	133,911	103,617
Gastos por intereses	274	297
	<u>136,534</u>	<u>112,070</u>
Total	<u><u>4,313,526</u></u>	<u><u>4,122,379</u></u>

Los depósitos y otras obligaciones en dólares estadounidenses representan el 36% y 35.78% del monto total al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el total de los depósitos y obligaciones de personas naturales (en miles) por S/.2,652 y (en miles) S/.2,421, respectivamente, y están cubiertos por el fondo seguro de depósitos, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

El monto máximo cubierto por persona al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, ascendió a (en miles) S/.94.2 y (en miles) S/.92.6, respectivamente.

La suma adeudada por obligaciones incluye cuentas que han sido prendadas a favor del Banco por operaciones crediticias ascendentes a (en miles) S/.221,648 y de (en miles) US\$28,108 al 31 de diciembre de 2014 ((en miles) S/.195,500 y (en miles) US\$32,183 al 31 de diciembre de 2013).

El Banco establece libremente las tasas de interés que rigen sus operaciones pasivas, en función a la oferta y demanda, y dependiendo del tipo de captación. Al 31 de diciembre, las tasas efectivas anuales promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2014		2013	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
	%	%	%	%
Depósitos en cuentas corrientes	1.00	0.50	1.00	0.50
Depósitos de ahorro	1.00	0.35	3.00	2.00
Depósitos a plazo	8.00	5.50	6.25	5.00
Depósitos de compensación por tiempo de servicios	4.25	3.00	4.25	2.75

Las obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero en moneda nacional y moneda extranjera se han constituido de acuerdo con los períodos pactados con los depositantes, y su vencimiento es como sigue:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Hasta 30 días	745,790	766,807
De 31 a 90 días	758,924	781,454
De 91 a 180 días	503,955	466,644
De 181 a 365 días	795,046	600,995
Mayor 366 días	1,509,811	1,506,479
	<u>4,313,526</u>	<u>4,122,379</u>

16. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Adeudos y obligaciones		
Pactos de recompra con el BCRP (a)	175,000	-
Organismos financieros internacionales (b)	144,058	51,987
Instituciones financieras del exterior (c)	640,281	709,050
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE (d)	293,124	386,552
Fondo Mi Vivienda - Mi Hogar (e)	328,828	265,220
Gastos por pagar	14,132	10,005
Total Adeudos y obligaciones	1,595,423	1,422,814
Valores y títulos (f)		
Bonos comunes o corporativos	215,658	104,956
Bonos subordinados	109,621	130,260
Bonos de arrendamiento financiero	203,812	183,625
Gastos por pagar	7,567	5,532
Total Valores y títulos	536,658	424,373
Total	2,132,081	1,847,187

(a) Pactos de recompra con el BCRP

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene 16 pactos de recompra con el BCRP, cuyos saldos generan intereses establecidos a una tasa fija más libor que fluctúan entre 3.79% y 4.3%, y cuyas fechas de vencimiento son entre febrero de 2015 y junio 2016.

(b) Organismos financieros internacionales

Al 31 de diciembre, el Banco mantiene contratos de adeudos con organismos financieros internacionales, a continuación se presentan en la moneda de origen:

Organismos financieros internacionales	2014		2013 (Nota 1(d))		Tasa de interés	Vencimiento de contrato
	US\$000	S/.000	US\$000	S/.000		
Nederlandse Financierings-Maatschappij						
Voor Ontwikkelingslanden N.V. (i)	17,577	-	18,600	-	Libor+3.15	May. 2018
CII Corporación Interamericana de Inversiones	13,000	-	13,000	-	Libor+3.87	Abr. 2017
CII Corporación Interamericana de Inversiones	4,167	-	5,000	-	Libor+4.25	Oct. 2019
Societe de Promotion et de Participation						
Pour la Cooperation Economique S.A. (i)	13,600	-	-	-	4.48/4.57	Abr. 2020
	48,344	-	36,600	-		

- (i) Los contratos por Adeudos realizados con Nederlandse Financierings – Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y con Societe de Promotion et de Participation Pour la Cooperation Economique S.A. (PROPARCO) contienen clausulas estándares de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos, que en opinión de la Gerencia se viene cumpliendo en todos sus aspecto al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

(c) Instituciones financieras del exterior

Al 31 de diciembre de 2014, estos saldos generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado que fluctúan entre 0.88% y 7.13 % (0.73% y 5.42% al 31 de diciembre de 2013). A continuación se presenta el detalle en la moneda de origen:

Institución financiera internacional	2014		2013 (Nota 1(d))	
	US\$000	S/.000	US\$000	S/.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	63,150	-	26,900	-
Credit Suisse International (Nota 6)	54,993	-	68,566	-
Deutsche Investitions-Und Entwicklungsgesellschaft Mbh (Nota 6) (i) (ii)	34,844	-	37,969	-
Citibank NA New York (Nota 6)	27,000	-	27,918	-
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	5,000	-	9,000	-
US CENTURYBANK	4,995	-	4,703	-
Wells Fargo Bank, N.A.	4,823	-	6,109	-
Eastern National Bank Miami	4,525	-	5,881	-
Banco de Pichincha LTD Panamá	2,617	-	2,617	-
Standard Chartered Bank	1,810	-	10,599	-
Societe Belge D' investment pour les Pays en Development (ii)	625	-	1,875	-
EFG Bank Switzerland	-	-	15,500	-
Cobank ACB	-	-	6,050	-
Deutsche Bank AG London	-	30,000	-	30,000
Commodity Credit Corporation	-	-	765	-
BHF BANK	-	-	500	-
	<u>204,382</u>	<u>30,000</u>	<u>224,952</u>	<u>30,000</u>

Corresponden a préstamos recibidos en moneda extranjera que fueron destinados al financiamiento de operaciones de comercio exterior por (en miles) S/.69,132 ((en miles) S/.127,900 al 31 de diciembre de 2013) y para capital de trabajo por (en miles) S/.715,207 ((en miles) S/.633,137 al 31 diciembre de 2013), con vencimientos entre el año 2015 y el 2022, que generan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.88% y 7.17% y no cuentan con garantías específicas.

- (i) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye un préstamo subordinado con Deutsche Investitions-Und Entwicklungsgesellschaft Mbh por un total de (en miles) US\$30,000 aprobado por la SBS, el cual es considerado como parte del patrimonio efectivo de nivel 2, de conformidad con las normas vigentes (Nota 20).
- (ii) Los contratos por Adeudos realizados con Deutsche Investitions-Und Entwicklungsgesellschaft Mbh (DEG), Nederlandse Financierings – Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO), con Societe Belge D' investment pour les Pays en Development S.A. (BIO) y con Societe de Promotion et de Participation Pour la Cooperation Economique S.A. (PROPARCO) contienen clausulas estándares de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos, que en opinión de la Gerencia se viene cumpliendo en todos sus aspecto al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

(d) Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE

El saldo de las deudas a COFIDE al 31 de diciembre de 2014 y 2013, comprende préstamos para capital de trabajo y líneas promocionales recibidos de COFIDE, y se encuentran garantizados con cartera crediticia por (en miles) S/.330,867 ((en miles) S/.449,704 al 31 de diciembre de 2013).

(e) Fondo Mi Vivienda – Mi Hogar

Comprenden los créditos por (en miles) S/.328,828 ((en miles) S/.265,039 al 31 de diciembre de 2013) garantizados con cartera crediticia por (en miles) S/.331,073 ((en miles) S/.262,540 al 31 de diciembre de 2013) con vencimiento entre los años 2014 y 2033.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los adeudos tienen el siguiente cronograma de vencimientos:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Hasta 90 días	103,137	148,304
De 91 a 180 días	65,259	182,137
De 181 a 365 días	87,256	205,496
Mayores a 366 días	1,339,771	886,877
	<u>1,595,423</u>	<u>1,422,814</u>

(f) Valores y títulos

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	Interés anual %	Vencimiento	Moneda	Autorizado	Utilizado	Saldos			
						2014 US\$000	2013 US\$000	2014 S./000	2013 S./000
Bonos corporativos (i)									
Primer programa:									
1ra emisión Serie A	6.90	2026	S/.	70,000	70,000	23,443	25,045	70,000	70,000
1ra emisión Serie privada	6.90	2026	S/.	16,422	16,422	5,500	5,875	16,422	16,422
3ra emisión Privada	6.76	2016	S/.	2,742	2,742	918	981	2,742	2,742
4ta Emisión (Privada)	6.65	2016	S/.	8,464	8,464	2,835	-	8,464	-
5ta Emisión (Privada)	4.85	2017	US\$	5,000	5,000	5,000	-	14,930	-
6ta Emisión - Serie A	6.00	2017	S/.	45,000	38,722	12,968	-	38,722	-
Primer programa:									
4ta emisión Serie A	8.50	2018	US\$	100,000	5,650	4,520	5,650	13,497	15,792
Tercer Programa									
1ra emisión (Privada)	4.00	2017	US\$	300,000	5,500	5,500	-	16,423	-
2da emisión (Privada)	4.00	2017	US\$	11,540	11,540	11,540	-	34,458	-
						<u>72,224</u>	<u>37,551</u>	<u>215,658</u>	<u>104,956</u>
Bonos subordinados (ii)									
Primera emisión:									
Serie A	7.00	2021	US\$	20,000	13,000	13,000	13,000	38,818	36,335
Serie B	7.00	2022	US\$	20,000	4,000	4,000	4,000	11,944	11,180
Segunda emisión:									
Serie A	Libor+6.5	2018	US\$	40,000	12,000	-	12,000	-	33,540
Primer programa:									
1ra emisión Serie A	8.50	2028	S/.	70,000	25,000	8,372	8,945	25,000	25,000
2da emisión (Privada)	8.50	2023	US\$	5,700	5,700	5,700	5,700	17,020	15,932
3ra emisión (Privada)	8.00	2023	US\$	2,960	2,960	2,960	2,960	8,839	8,273
5ta emisión	8.50	2029	S/.	150,000	8,000	2,679	-	8,000	-
						<u>36,711</u>	<u>46,605</u>	<u>109,621</u>	<u>130,260</u>
Bonos de arrendamiento financiero (iii)									
Bonos dólares	4.25 - 7.25	2013 - 2017	US\$	46,389	34,747	10,078	12,459	30,093	34,822
Primer programa:									
1ra emisión Serie A	4.84	2018	US\$	-	18,132	18,132	18,132	54,142	50,679
1ra emisión Serie B	5.00	2018	US\$	-	8,000	8,000	8,000	23,887	22,360
1ra emisión Serie privada	4.84	2018	US\$	11,600	11,600	11,600	11,600	34,638	32,422
2da emisión	4.26	2016	US\$	30,000	15,507	15,507	15,507	46,304	43,342
3era Emisión	4.10	2017	US\$	4,939	4,939	4,939	-	14,748	-
						<u>68,256</u>	<u>65,698</u>	<u>203,812</u>	<u>183,625</u>
Gastos por pagar								<u>7,567</u>	<u>5,532</u>
Total								<u><u>536,658</u></u>	<u><u>424,373</u></u>

Los valores y títulos tienen los siguientes vencimientos:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u> Nota 1(d)
Hasta 90 días	12,073	2,892
De 91 a 180 días	23,882	3,630
De 181 a 365 días	16,282	8,233
Mayores a 366 días	484,421	409,618
	<u>536,658</u>	<u>424,373</u>

(i) Bonos corporativos

El 18 de diciembre de 2008, se realizó la Cuarta Emisión del Segundo Programa de Bonos Corporativos por un total de (en miles) US\$5,650 por un plazo de 10 años a una tasa de interés anual de 8.5%. Dichos bonos cuentan con la garantía genérica sobre el patrimonio del Banco y una garantía específica del 15% del valor de la emisión, constituido por bonos u otros instrumentos representativos de deuda.

El 21 de febrero de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores (en adelante SMV) aprobó el Primer Programa público de Bonos Corporativos del Banco, por un monto de colocación de hasta (en miles) S/.160,000.

Cada emisión de Bonos que se emitan en virtud de dicho Programa está respaldada con garantía genérica del emisor.

(ii) Bonos subordinados

- La SBS según Resolución SBS N° 494-2011 de fecha 14 de enero de 2011, autorizó la primera emisión de Bonos Subordinados del Banco hasta por el equivalente de (en miles) US\$20,000. El valor nominal de cada bono es (en miles) US\$100 y el plazo de las series es de 10 años a partir de la fecha de emisión. El 24 de marzo de 2011, se realizó la primera emisión Serie A, de Bonos Subordinados Redimibles por un total de (en miles) US\$13,000 y el 16 de agosto de 2012, se realizó la emisión de la serie “B” por un total de (en miles) US\$4,000.
- La SBS según Resolución SBS N° 12063-2011, de fecha 13 de diciembre de 2011, autorizó la Segunda Emisión Privada de Bonos Subordinados del Banco, computable como patrimonio efectivo de nivel 2, hasta por un monto de (en miles) US\$40,000. El valor nominal de cada bono es de (en miles) US\$1,000 y el plazo de las series es de 7 años a partir de la fecha de emisión. El 16 de diciembre de 2011, se realizó la segunda emisión de bonos Subordinados Redimibles por un total de (en miles) US\$12,000, por un plazo de 7 años y a una tasa de interés anual de 7.288%. En sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2013, se acordó aprobar el aumento de capital social del Banco mediante la capitalización de éstos instrumentos de deuda por (en miles) US\$12,000, operación que fue aprobada por la SBS mediante Resolución SBS N° 7073-2013 de fecha 29 de noviembre de 2013. La capitalización de los instrumentos de deuda, se formalizó en sesión de Directorio de fecha 25 de marzo de 2014, emitiendo 33,684,000 acciones comunes, concretando así la capitalización de los instrumentos de deuda (Nota 19(a)).

- El 21 de febrero de 2013, la SMV aprobó el Primer Programa público de Bonos Subordinados del Banco, por un monto de colocación de hasta (en miles) S/.150,000. En 2014, se ha realizado una emisión por un total de (en miles) US\$2,679.

Los bonos subordinados no pueden estar garantizados por el emisor ni por una entidad del grupo económico, el pago de los Bonos se encuentra respaldado únicamente por el patrimonio del emisor.

(iii) Bonos de arrendamiento financiero

Producto de la escisión del bloque patrimonial de la Financiera (Nota 1(c)), se incorporaron al pasivo del Banco todas las emisiones de Bonos de Arrendamiento Financiero en circulación de dicha entidad, a partir del 1 de marzo de 2013.

El 21 de febrero de 2013, la SMV aprobó el Primer Programa público de Bonos de Arrendamiento Financiero del Banco, por un monto de colocación de hasta (en miles) US\$70,000. Asimismo, el 7 de agosto de 2014, la SMV aprobó el Segundo Programa de Bonos de Arrendamiento Financiero, por un monto de colocación de hasta (en miles) US\$75,000. Durante el 2014, se han colocado bonos por un total de (en miles) US\$4,939 ((en miles) US\$53,239 durante el 2013).

Cada emisión de Bonos que se emitan en virtud del presente programa estará respaldada en un 100%, con garantía genérica del Banco, incluidas las operaciones de arrendamiento financiero que no constituyan garantías específicas de financiamientos recibidos.

17. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
		Nota 1(d)
Proveedores	13,983	12,176
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	15,794	19,387
Facturas por recibir	11,132	11,851
Cuentas por pagar diversas	2,879	4,531
Tributos por pagar	3,168	3,508
Cuenta por pagar procesos judiciales	1,941	1,817
Pasivo por primas al fondo de seguro de depósito	1,940	1,735
Tributos de cuenta propias	619	815
	<u>51,456</u>	<u>55,820</u>

18. PROVISIONES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 Nota 1(d)
Provision para créditos contingentes (a)	12,374	13,950
Provisión para litigios y demandas	1,862	943
Otros	679	1,252
	<u>14,915</u>	<u>16,145</u>

(a) El movimiento de la provisión para créditos contingentes, es como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 Nota 1(d)
Saldo al 1 de enero	13,950	14,241
Adiciones	5,158	3,061
Recuperos	(7,183)	(4,110)
Diferencia de cambio	449	597
Saldo proveniente de absorción de bloque patrimonial	-	161
	<u>12,374</u>	<u>13,950</u>

19. PATRIMONIO

(a) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado asciende al 31 de diciembre de 2014 a (en miles) S/.491,520 representado por 408,572,917 acciones comunes y 82,947,458 acciones preferentes (S/.383,834 representado por 300,886,063 acciones comunes y 82,947,458 acciones preferentes al 31 de diciembre de 2013) de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

En Junta General de Accionistas de fecha 24 de marzo de 2014, se aprobó aumentar el capital social por (en miles) S/.46,443, producto de la capitalización de los resultados del ejercicio 2013, emitiéndose 46,442,854 acciones comunes liberadas nominativas de un valor nominal de S/.1.00 cada una.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2013, se aprobó el aumento de capital social del Banco por capitalización de la emisión de Bonos Subordinados, Segunda Emisión, Serie "A" (en dólares) hasta por el monto equivalente en nuevos soles de (en miles) US\$12,000. Posteriormente, en Sesión de Directorio de fecha 25 de marzo de 2014, se formalizó el aumento de capital por la suma de (en miles) S/.33,683, emitiéndose 33,684,000 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1.00 cada una (Nota 16(e)).

En Junta General de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2013, se aprobó aumentar el capital social por (en miles) S/.35,134, producto de la capitalización de los resultados del ejercicio 2012, emitiéndose 35,133,774 acciones comunes liberadas nominativas de un valor nominal de S/.1.00.

Tras la operación de compra del NBK Bank (Nota 1), en Junta General de Accionistas de fecha 31 de julio de 2001, se acordó la creación de las acciones preferentes, cuyas acciones fueron suscritas y pagadas por los depositantes y titulares de bonos del NBK Bank en esa fecha, con las siguientes características:

- (i) No tienen derecho a voto ni pueden ser convertidas en acciones comunes.
- (ii) Tienen derecho a un dividendo único no acumulativo del 5% (TEA) sobre el valor nominal de las acciones que se computará a partir de la fecha de su emisión de manera proporcional al plazo transcurrido hasta el cierre del ejercicio. Este dividendo está sujeto a la existencia de utilidades libremente disponibles y el total de los dividendos a pagar a esta clase de acciones no podrá exceder del 50% de las utilidades del ejercicio después de impuestos. No tienen derechos respecto del resto de las utilidades.
- (iii) Tienen derecho a la reexpresión por inflación si fuera el caso, según las normas vigentes en cada momento.
- (iv) Son registradas mediante anotaciones en cuenta en CAVALI e inscritas en la Bolsa de Valores de Lima.
- (v) Son libremente negociables.

La participación accionaría en el capital social del Banco al 31 de diciembre de 2014, es como sigue:

Participación individual en el capital (en %):	<u>Accionistas</u> N°	<u>Participación</u> %
Hasta 1	260	2.80
De 1.01 hasta 10	2	18.20
De 10.01 hasta 90	2	79.00
	<u>264</u>	<u>100.00</u>

De conformidad con la Ley General, se requiere que el capital social alcance la suma mínima (en miles) de S/.25,602 al 31 de diciembre de 2014 ((en miles) S/.24,871 al 31 de diciembre de 2013), el cual es de valor constante y debe ser actualizado anualmente al cierre de cada ejercicio en función al índice de precios al por mayor (IPM), publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

(b) Capital adicional

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de marzo de 2014, se acordó aprobar el aumento de capital social del Banco hasta por el monto de (en miles) S/.50,402. Con fecha 24 de junio de 2014, se formaliza el aumento de capital por la suma de (en miles) S/.27,770, emitiéndose 27,770,000 acciones comunes de un valor nominal de S/.1.00 cada una, las cuales están pendientes de suscripción al 31 de diciembre de 2014.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 11 de noviembre de 2013, se acordó aprobar el aumento de capital social del Banco hasta por la suma de (en miles) S/.42,067. El aumento de capital fue de (en miles) S/.27,560, teniendo como único suscriptor al Banco Pichincha Holding LLC por lo que se le adjudicaron 27,560,000 acciones comunes, de valor nominal de S/. 1.00 por acción. Al 31 de diciembre de 2014, estas acciones están totalmente suscritas.

(c) Reservas

De acuerdo con la Ley General se requiere que el Banco cuente con una reserva no menor al equivalente del 35% de su capital. La reserva debe constituirse trasladando anualmente no menos del 10% de las utilidades después de impuestos y es sustitutoria de aquella a que se refiere la Ley General de Sociedades. Por otra parte, de acuerdo con la Ley General el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

En Junta General de Accionistas de fecha 24 de marzo de 2014, se acordó constituir reserva legal por (en miles) S/.5,621, proveniente de las utilidades del ejercicio 2013.

En Junta General de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2013, se acordó constituir reserva legal por (en miles) S/.4,365, proveniente de las utilidades del ejercicio 2012.

(d) Resultados no realizados

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los resultados no realizados corresponden a la pérdida por la fluctuación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta por (en miles) S/.28,247 y (en miles) S/.26,618, respectivamente.

(e) Resultados acumulados

Las personas jurídicas no domiciliadas en el país y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, y en atención a la Ley N° 30296 “Ley que Promueve la Reactivación de la Economía” promulgada el 31 de diciembre de 2014, la cual modifica el Texto Único Ordenado de la Ley de Impuesto sobre la Renta.”, el impuesto adicional a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades recibidas de las personas jurídicas indicadas en el artículo 14, serán de 4.1% por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014, 6,8% para los años 2015 y 2016, 8% para los años 2017 y 2018, y 9,3% para los años 2019 en adelante.

En Junta General de Accionistas de fecha 24 de marzo de 2014, se acordó distribuir dividendos por (en miles) S/.4,147 a los accionistas preferentes. Al 31 de diciembre de 2014, los dividendos pendientes de pago ascienden a (en miles) S/.3,515.

En Junta General de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2013, se acordó distribuir dividendos por (en miles) S/.4,147 a los accionistas preferentes. Al 31 de diciembre de 2013, los dividendos pendientes de pago ascienden a (en miles) S/.3,068.

20. PATRIMONIO EFECTIVO Y LIMITES LEGALES

Al 31 de diciembre de 2014, el patrimonio efectivo del Banco determinado según las normas legales asciende a (en miles) S/.819,831 ((en miles) S/.724,780 al 31 de diciembre de 2013). El monto determinado como patrimonio efectivo se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones legales de acuerdo a la Ley General, aplicables a las operaciones del Banco en el Perú.

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, el patrimonio efectivo del Banco se determinó como sigue:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Patrimonio efectivo nivel 1:		
Capital social (Nota 19)	491,520	383,834
Capital adicional (Nota 19)	27,770	27,560
Reservas (Nota 19)	35,651	30,030
Resultado neto del ejercicio con acuerdo capitalización	59,855	52,064
Resultados no realizados	(28,247)	(26,618)
Plusvalía (Nota 12)	(1,483)	(1,483)
Otras deducciones:		
Participación en subsidiaria	(7,804)	(8,697)
	<u>577,262</u>	<u>456,690</u>
Patrimonio efectivo nivel 2:		
Provisiones genéricas para créditos	51,172	69,384
Bonos subordinados redimibles (Nota 16)	109,621	130,260
Adeudo subordinado (Nota 16)	89,580	77,142
Otras deducciones:		
Participación en subsidiaria	(7,804)	(8,696)
	<u>242,569</u>	<u>268,090</u>
Total patrimonio efectivo	<u><u>819,831</u></u>	<u><u>724,780</u></u>

Al 31 de diciembre de 2014, los Activos y Créditos Contingentes Ponderados por Riesgo Crediticio determinados por el Banco, según la legislación aplicable a entidades financieras asciende a (en miles) S/.6,463,985 ((en miles) S/.5,681,743 al 31 de diciembre de 2013).

Según la Ley General, el patrimonio efectivo debe ser igual o mayor al 10% de los activos y contingentes ponderados por riesgos totales que corresponden a la suma de: (i) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, (ii) el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10, y iii) los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito. Dicho cómputo debe incluir toda exposición o activo en moneda nacional o extranjera. Al 31 de diciembre de 2014, el patrimonio efectivo del Banco representa el 11.85 % de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (12.28 % al 31 de diciembre de 2013).

Mediante Resolución SBS N° 8425-2011 de fecha 20 de julio de 2011, la SBS aprobó el requerimiento de patrimonio efectivo adicional, el cual establece que este patrimonio será igual a la

suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: i) ciclo económico, ii) riesgo por concentración, iii) riesgo por concentración de mercado, iv) riesgo por tasa de interés en el libro bancario y v) otros riesgos. A partir de la entrada en vigencia de esta norma las entidades financieras tendrán un plazo de cinco años para adecuar el total de su patrimonio efectivo al nivel solicitado en dicha Resolución. El Banco viene adecuando su patrimonio efectivo a dicha resolución, mediante la implementación del Reporte 4-D “Resumen de Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional”.

El requerimiento de patrimonio efectivo mínimo comprende:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Por riesgo de crédito, mercado y operacional	691,686	590,053
Patrimonio efectivo adicional	130,934	95,470
Total de requerimiento mínimo	<u>822,620</u>	<u>685,523</u>
Total patrimonio efectivo calculado	<u>819,831</u>	<u>724,780</u>
Déficit/Superávit global de patrimonio efectivo	<u>(2,789)</u>	<u>39,257</u>

En 2014, se ha reportado un déficit global de patrimonio efectivo por (en miles) S/.2,789 (superávit (en miles) por S/.39,257 en 2013), sin embargo, la Gerencia considera que se encuentra dentro de los plazos establecidos para la adecuación de los requerimientos específicos.

21. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre, comprenden lo siguiente:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Créditos contingentes: (a)		
Avales y cartas fianza	1,261,957	1,091,905
Cartas de crédito emitidas	148,300	114,509
Aceptaciones bancarias	22,057	21,843
	<u>1,432,314</u>	<u>1,228,257</u>
Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados (b)	391,973	439,976
Instrumentos financieros derivados (Nota 8)	23,386	16,075
Total	<u>1,847,673</u>	<u>1,684,308</u>

(a) Créditos contingentes

En el curso normal de sus operaciones, el Banco participa en transacciones con riesgo fuera del estado individual de situación financiera. Estas transacciones exponen al Banco a riesgo de crédito, en adición a los montos presentados en el estado individual de situación financiera.

El riesgo crediticio en las operaciones contingentes, está relacionado con la probabilidad que uno de los participantes del respectivo contrato, no honre los términos establecidos en el mismo. Los correspondientes contratos consideran los montos que el Banco asumiría por pérdidas crediticias en las operaciones contingentes.

El Banco utiliza políticas similares para la evaluación y otorgamiento de créditos, tanto para los créditos directos como para los créditos contingentes. En opinión de la Gerencia, las transacciones contingentes no representan un riesgo crediticio excepcional, puesto que se espera que una porción de estos créditos contingentes expire sin haber sido utilizados, los montos totales de créditos contingentes no representan necesariamente desembolsos futuros de efectivo para el Banco.

Cuando a criterio de la Gerencia existe un grado razonable de probabilidad que una operación contingente pudiera originar una pérdida para el Banco, dicha obligación es incluida en la determinación de la provisión para créditos, de manera similar como si se tratase de créditos directos.

La Gerencia del Banco estima que no surgirán pérdidas significativas, por las operaciones contingentes vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

(b) Corresponden a compromisos para otorgar créditos. Incluyen las líneas de crédito de los créditos de consumo, microempresa, pequeña empresa mediana empresa y corporativo, que son cancelables cuando el cliente recibe el aviso para tal efecto.

22. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Ingresos por servicios financieros:		
Operaciones contingentes	25,946	18,846
Comisiones de seguros	18,993	19,270
Comisiones por cobranzas	13,465	13,041
Otras comisiones	6,450	5,980
Servicios de transferencias	3,148	3,236
Comisiones, servicios, cheques, portes y otros	988	785
Comisión, evaluación y aprobación	553	525
Administración de fideicomiso y comisiones de confianza	169	145
Ingresos diversos	11,879	7,177
	<u>81,591</u>	<u>69,005</u>
	<u><u>81,591</u></u>	<u><u>69,005</u></u>
Gastos por servicios financieros:		
Gastos por convenios	27,207	23,556
Gastos por tarjeta de crédito/débito	7,940	8,995
Colocación tarjeta de crédito Carsa	7,945	7,749
Primas al fondo de seguro de depósito	7,520	6,549
Gastos diversos	6,676	2,283
	<u>57,288</u>	<u>49,132</u>
	<u><u>57,288</u></u>	<u><u>49,132</u></u>

23. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Remuneraciones	133,369	130,413
Compensación por tiempo de servicios	9,642	9,655
Seguridad y previsión social	9,469	8,846
Gasto por participación de trabajadores	6,682	-
Asistencia médica al personal	4,404	3,803
Atenciones al personal	2,330	178
Capacitación al personal	1,587	1,870
Alimentación	1,158	1,953
Gastos por uniformes	548	77
Viáticos al personal	76	-
Remuneración al directorio	337	394
Otros	6,453	13,787
	<u>176,055</u>	<u>170,976</u>
	<u><u>176,055</u></u>	<u><u>170,976</u></u>

24. GASTOS POR SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS

Los gastos por servicios recibidos de terceros por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, comprenden principalmente gastos por concepto de honorarios por servicios de informática, transporte, alquileres, publicidad, gastos de servicios generales, seguridad y vigilancia, entre otros.

25. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Ingresos extraordinarios	9,752	5,461
Ingresos por reembolsos de arrendamiento financiero	3,877	690
Ingresos ejercicios anteriores	2,369	426
Ingreso por arrendamiento de bienes	1,543	1,561
Ingresos por cobros diversos	1,973	4,577
Ingreso por venta de bienes adjudicados	231	987
Ingreso por venta de bienes	78	30
Otros ingresos	297	96
Total otros ingresos	20,120	13,828
Gastos derivados de arrendamiento financiero	(3,843)	(1,940)
Gasto por cambio de tasa al impuesto a la renta (Nota 28)	(1,495)	-
Costo de venta de bienes adjudicados	(1,136)	(721)
Gastos por riesgo operacional	(850)	(672)
Gastos de ejercicios anteriores	(686)	(565)
Gastos por sanciones administrativas y fiscales	(575)	(1,132)
Gasto por donaciones	(440)	(421)
Gastos relacionados a bienes adjudicados	(591)	(196)
Otros gastos	(3,594)	(2,861)
Total otros gastos	(13,210)	(8,508)
	6,910	5,320

26. UTILIDAD BASICA POR ACCION

La utilidad básica por acción resulta como sigue:

	Cantidad de acciones en miles	
	2014	2013 Nota 1(d)
En circulación al inicio del año	347,329	265,752
Capitalización de resultados (Nota 19)	46,443	35,134
Aportes de capital (Nota 19)	27,560	-
Capitalización de instrumentos de deuda (Nota 16)	33,683	-
Ajuste por corrección de acciones que no originan incremento de recursos	-	46,443
En circulación al final del año	455,015	347,329
Promedio ponderado de acciones en circulación al final del año	399,688	347,329
Resultado neto del ejercicio (en miles de nuevos soles)	64,003	56,211
Resultado neto de acciones comunes (en miles de nuevos soles) (a)	32,002	28,106
Utilidad básica por acción (en nuevos soles)	0.080	0.081

- (a) La utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes es determinada deduciendo el 50% del resultados neto del año, como pago máximo a los accionistas preferentes, de acuerdo con las características de dichas acciones y sujeta a la existencia de utilidades libremente disponible (Nota 19 (a)).

27. SITUACION TRIBUTARIA

- (a) Régimen tributario del impuesto a las ganancias

(i) *Tasas del impuesto*

La tasa de impuesto a las ganancias de las personas jurídicas domiciliadas en Perú hasta el 31 de diciembre de 2013 y 2014 es de 30%.

(ii) *Precios de transferencia*

Para propósitos de determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas en Perú, las personas jurídicas que realicen transacciones con entidades relacionadas o con sujetos residentes en territorios de baja o nula imposición, deberán: (a) presentar una declaración jurada anual informativa de las transacciones que realicen con las referidas empresas, cuando el monto de estas transacciones resulte mayor a S/.200,000, y (b) contar con un Estudio Técnico de Precios de Transferencia, además de la documentación de sustento de este Estudio, cuando el monto de sus ingresos devengados superen los S/.6,000,000 y hubieran efectuado transacciones con entidades relacionadas en un monto superior a S/.1,000,000.

Ambas obligaciones son exigibles en el caso que se hubiera realizado al menos una transacción desde, hacia, o a través de países de baja o nula imposición.

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 2014 y 2013.

(b) Modificaciones significativas al régimen de impuesto a la renta en Perú

En fecha 31 de diciembre de 2014 el Congreso de la República promulgó, en el ámbito de la Ley que Promueve la Reactivación de la Economía, la modificación del Texto Único Ordenado de la Ley de Impuesto sobre la Renta.

Entre otros asuntos, la Ley modifica el impuesto a cargo de perceptores de rentas de tercera categoría domiciliadas en el país sobre su renta neta, con tasas de 28% para los años 2015 y 2016, 27% para los años 2017 y 2018, y 26% para los años 2019 en adelante. También modifica el impuesto a las personas jurídicas no domiciliadas en el país para dividendos y otras formas de distribución de utilidades recibidas de las personas jurídicas indicadas en el artículo 14, con tasas de 6,8% para los años 2015 y 2016, 8% para los años 2017 y 2018, y 9,3% para los años 2019 en adelante.

Como parte de la estimación del impuesto a las ganancias diferido por el ejercicio 2014 como consecuencia de los cambios mencionados, el Banco ha utilizado una sola tasa de 28% considerando que el efecto de no determinar el impuesto a las ganancias diferido con las otras tasas graduales no es significativo para los estados financieros individuales en su conjunto. Los efectos de las modificaciones antes indicadas sobre los estados financieros individuales del año 2014, como resultado de la determinación de los impuestos a las ganancias diferidos se resumen de la siguiente forma:

	<u>S/.000</u>
Aumento en el gasto (Nota 28)	1,495
Disminución en el impuesto a las ganancias diferido activo	1,495

(c) El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
		<u>Nota 1(d)</u>
Impuesto a las ganancias corriente	28,727	29,368
Impuesto a las ganancias diferido - Gasto (Ingreso) (Nota 28)	<u>4,724</u>	<u>(4,106)</u>
	<u>33,451</u>	<u>25,262</u>

(d) Conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias de 34.32% al 31 de diciembre de 2014 (31.01% al 31 de diciembre de 2013), con la tasa tributaria de 30% de impuesto a las ganancias, es como sigue:

	2014		2013 (Nota 1(d))	
	Importe S/.000	Porcentaje %	Importe S/.000	Porcentaje %
Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	97,454	100.00	81,473	100.00
Impuesto a las ganancias según la tasa tributaria	29,236	30.00	24,442	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones: Diferencias permanentes	4,215	4.32	820	1.01
Impuesto a las ganancias registrado y calculado según tasa efectiva	<u>33,451</u>	<u>34.32</u>	<u>25,262</u>	<u>31.01</u>

(e) Situación de fiscalización

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias años del 2008, 2009, 2012, 2013 y la que será presentada por el ejercicio 2014, están pendientes de revisión por la SUNAT, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de presentación de la correspondiente declaración jurada de Impuesto a la Renta. Actualmente la SUNAT se encuentra fiscalizando la declaración de los ejercicios 2008 y 2009. La Gerencia considera que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales vigentes, a la fecha no es posible determinar si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Banco, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del período en que estos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2014.

28. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha determinado el impuesto a las ganancias diferido, correspondiente a las diferencias temporales de activos y pasivos originados por las partidas que tienen distinto tratamiento para efectos contables y tributarios, como sigue:

	Saldos iniciales	Adiciones (deducciones)	Ajuste cambio de tasa	Saldos finales
	S/.000	S/.000		S/.000
Al 31 de diciembre de 2014				
Activo:				
Provisión para créditos	23,710	(5,370)	(1,223)	17,117
Provisión para bienes adjudicados	1,943	(366)	(105)	1,472
Amortización de intangibles	1,951	543	(167)	2,327
Arrendamiento financiero, neto	223	(21)	(13)	189
Provisión por depreciación de activos	986	905	(126)	1,765
Provisión vacaciones	391	572	(64)	899
Provisión cuentas por cobrar diversas	27		(1)	26
Provisión gastos de auditoría	46	88	(9)	125
Total activo	29,277	(3,649)	(1,708)	23,920
Pasivo:				
Otras cargas diferidas	(1,535)	888	43	(604)
Otras provisiones	(583)	(1,963)	170	(2,376)
Pasivo por adquisición de la Financiera	(4,579)	756	-	(3,823)
Total pasivo	(6,697)	(319)	213	(6,803)
Impuesto diferido, neto	22,580	(3,968)	(1,495)	17,117
	Saldos iniciales	Escisión de bloque patrimonial	Adiciones (deducciones)	Saldos finales
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Al 31 de diciembre de 2013 (Nota 1(d))				
Activo:				
Provisión para créditos	20,093	1,613	2,004	23,710
Provisión para bienes adjudicados	1,835	-	108	1,943
Amortización de intangibles	101	512	1,338	1,951
Arrendamiento financiero, neto	267	-	(44)	223
Provisión por depreciación de activos	297	-	689	986
Provisión vacaciones	732	-	(341)	391
Provisión cuentas por cobrar diversas	27	-	-	27
Provisión gastos de auditoría	79	-	(33)	46
Total activo	23,431	2,125	3,721	29,277
Pasivo:				
Otras cargas diferidas	(2,016)	-	481	(1,535)
Otras provisiones	(492)	5	(96)	(583)
Pasivo por adquisición de la Financiera	(5,027)	-	448	(4,579)
Total pasivo	(7,535)	5	833	(6,697)
Impuesto diferido, neto	15,896	2,130	4,554	22,580

En 2014, el resultado por impuesto a las ganancias diferido fue de (en miles) S/.5,463 de gasto, de los cuales (en miles) S/.1,495 de gasto se han registrado en el rubro “Otros ingresos y gastos” del estado individual de resultados, los cuales corresponden al ajuste por cambio de tasa (Nota 28(b)), (en miles) S/.756 de ingreso se han reconocido en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del estado individual de resultados, y el diferencial de (en miles) S/.4,724 de gasto se ha registrado en el rubro “Impuesto a las ganancias” del estado individual de resultados.

En 2013, el resultado por impuesto a las ganancias diferido fue de (en miles) S/.4,554 de ingreso, de los cuales (en miles) S/.448 de ingreso, se han registrado en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del estado individual de resultados y el diferencial de (en miles) S/.4,106 de ingreso se ha registrado en el rubro “Impuesto a las ganancias” del estado individual de resultados.

29. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El Banco ha adquirido u otorgado créditos, provisto y solicitado servicios bancarios, relaciones de corresponsalía y otras operaciones con empresas y personas vinculadas, cuyos saldos al 31 de diciembre, son detallados a continuación:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 Nota 1(d)
Activo:		
Disponible	36,277	28,636
Cartera de créditos, neto	143,470	106,730
Derivados para negociación (a)	82	-
Pasivo:		
Depósitos y otras obligaciones	44,451	30,059
Obligaciones financieras (b)	7,814	7,314
Riesgos y compromisos contingentes	48,529	17,567

(a) Corresponde a contratos de forwards celebrados durante el último trimestre del año 2014 con Empresa de Bienes y Servicios S.A. (CARSA), por un valor nominal de (en miles) S/.23,386, los cuales tienen vencimiento a corto plazo.

(b) Corresponde a dos préstamos recibidos de Banco Pichincha LTD Panamá por (en miles) US\$2,617, los cuales devengan intereses a una tasa de 3.9% y tienen vencimiento en mayo y junio de 2015 (Nota 16(c)).

Los saldos con relacionadas arriba mostrados han generado el siguiente efecto en el estado individual de resultados del Banco:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 Nota 1(d)
Ingresos financieros	3,037	2,440
Gastos financieros	245	272
Gastos por servicios financieros	7,945	7,749
Otros ingresos y gastos, neto	252	80

Préstamos al personal

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a las transacciones con directores, funcionarios y empleados de los bancos en el Perú, incluyendo familiares establecidos por la Ley General.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a (en miles) S/.28,103 y (en miles) S/.30,803, respectivamente.

Retribuciones al Directorio y Personal Clave del Banco

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron (en miles) S/.6,489 y (en miles) S/.6,646, respectivamente.

30. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene un proceso de apelación ante el Tribunal Fiscal por Resoluciones de determinación y multa recibidas por parte de la Administración Tributaria referido a:

- (i) Determinación del impuesto a la renta anual correspondiente al ejercicio 2005 por (en miles) S/.26,535,
- (ii) Multa relacionada con la regularización del impuesto a la renta del ejercicio 2005 por (en miles) S/.8,652,
- (iii) Determinación y multas por pagos a cuenta mensuales del impuesto a la renta del ejercicio 2005 por (en miles) S/.2,153.
- (iv) Determinación del impuesto a la renta anual correspondiente al ejercicio 2004 por (en miles) S/.6,514.

Con fecha 27 de septiembre de 2013, el Tribunal Fiscal emite a favor del Banco la RTF N°15081-1-2013, relacionada al proceso 2004.

Al respecto, y en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas contingencias.

31. CLASIFICACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, la clasificación de instrumentos financieros es:

Al 31 de diciembre de 2014					
Activo	A valor razonable con cambios en resultados			Disponibles para la venta	
	Para negociación	Designado el momento inicial	Créditos y partidas por cobrar	Al valor razonable	Mantenidos hasta su vencimiento
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Disponible	-	-	1,400,996	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	205,232	-
Inversiones a vencimiento	-	-	-	-	161,919
Cartera de crédito, neto	-	-	5,082,961	-	-
Derivados para negociación	82	-	-	-	-
Cuentas por cobrar, neto	-	-	41,690	-	-
Total	82	-	6,525,647	205,232	161,919

Al 31 de diciembre de 2013 (Nota 1(d))					
Activo	A valor razonable con cambios en resultados			Disponibles para la venta	
	Para negociación	Designado el momento inicial	Créditos y partidas por cobrar	Al valor razonable	Mantenidos hasta su vencimiento
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Disponible	-	-	1,213,479	-	-
Fondos interbancarios	-	-	91,375	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	323,126	-
Inversiones a vencimiento	-	-	-	-	31,053
Cartera de crédito, neto	-	-	4,580,992	-	-
Derivados para negociación	188	-	-	-	-
Cuentas por cobrar, neto	-	-	43,021	-	-
Total	188	-	5,928,867	323,126	31,053

Al 31 de diciembre de 2014				
Pasivo	A valor razonable con cambios en resultados			
	Para negociación	Designado el momento inicial	Al costo amortizado	Otros pasivos
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Obligaciones con el público	-	-	4,176,992	-
Fondos interbancarios	-	-	5,006	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-	-	136,534	-
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	2,132,081	-
Cuentas por pagar	-	-	-	51,416
Otros pasivos	-	-	-	25,331
Total	-	-	6,450,613	76,747

Al 31 de diciembre de 2013 (Nota 1(d))				
A valor razonable con cambios en resultados				
Pasivo	Para negociación S/. 000	Designado el momento inicial S/. 000	Al costo amortizado S/. 000	Otros pasivos S/. 000
Obligaciones con el público	-	-	4,010,309	-
Fondos interbancarios	-	-	3,854	-
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-	-	112,070	-
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	1,847,187	-
Derivados para negociación	22	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	55,820
Otros pasivos	-	-	-	19,883
Total	22	-	5,973,420	75,703

32. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

El Banco administra sus riesgos sobre la base de la identificación de un apetito por riesgo por parte de sus accionistas que se ve materializado en indicadores para cada uno de sus segmentos de negocio. Así también, contempla aspectos de tolerancia al riesgo que faciliten identificar desviaciones importantes frente a su estrategia general.

La administración de la gestión integral de riesgos mantiene una estructura de comités encabezada por el Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR), el cual ha sido delegado por el Directorio como entidad rectora máxima en el Banco en temas de riesgo. A este comité le reportan tres comités especializados: i) Comité de Créditos: encargado de la aprobación de facilidades crediticias y el seguimiento continuo de su exposición, ii) el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) que conoce todos los aspectos de la exposición a riesgos de mercado y liquidez y, iii) el Comité de Riesgo Operacional que vela por el cumplimiento de lo dispuesto en el modelo de gestión de este riesgo.

Funcionalmente, la gestión de riesgos se maneja de manera integral en la Gerencia Central de Riesgos, Recuperaciones y Cobranzas cuya gestión está dividida en cinco gerencias descritas a continuación:

- (a) La Gerencia de Riesgos Banca Empresarial se encarga de los riesgos inherentes a los créditos comerciales (corporativos, grande, mediana y pequeñas empresas).
- (b) La Gerencia de Riesgos Banca Minorista y Cobranzas es responsable de los riesgos inherentes a los créditos personales, microfinanzas, hipotecarios y la gestión de cobranza relacionada.
- (c) La Gerencia de Recuperaciones que atiende a los clientes que presentan problemas en el cumplimiento de sus obligaciones del segmento no minorista y que, por su naturaleza, requieren de un tratamiento personalizado con la finalidad de apoyar un activo recobro de las obligaciones.
- (d) La Gerencia de Riesgo Estructural y Mercado se encarga de la gestión del riesgo de mercado y liquidez, así como la activa gestión de la cartera de créditos desde un punto de vista de portafolio e implementación de los principios de Basilea en la organización.
- (e) La Gerencia de Riesgo Operacional. Se encarga del manejo del riesgo operativo del Banco.

La Gerencia del Banco sobre la base de su experiencia y habilidad, controla los riesgos de crédito, de mercado (tipo de cambio y tasa de interés) y de liquidez, de acuerdo a lo siguiente:

Riesgos de crédito

El Banco mantiene las siguientes políticas como parte de la administración de los riesgos de crédito, determinado por créditos no minoristas y minoristas.

(i) Riesgo de crédito no minorista

El modelo del Banco para los clientes empresariales está basado en la exposición por líneas de crédito, el cual permite controlar la exposición real y potencial de un cliente en situaciones normales y de estrés. Para esto se han definido dos límites fundamentales: la exposición máxima por cliente (RMC) y la exposición máxima por grupo económico o financiero (RMG).

La aprobación de facilidades crediticias está basada en un sistema de comités con distintos niveles de autonomía basados descritos en la matriz de aprobación aprobada por el Directorio del Banco. Luego las operaciones son materia de un seguimiento continuo mediante un esquema de comités de revisión de clientes, sistemas de alerta temprana automáticos, indicadores internos de calidad crediticia y reportes mensuales hacia las distintas instancias de seguimiento y aprobación.

Finalmente, la administración del riesgo de crédito está basada en una estructura de límites que favorecen la diversificación de la cartera y evitan el otorgamiento de facilidades a clientes pertenecientes a actividades prohibidas o no deseadas.

(ii) Riesgo de crédito minorista

La gestión de riesgo de crédito de banca minorista está orientada a gestionar los riesgos de crédito de microempresas, personas y créditos hipotecarios. Para cumplir este objetivo utiliza metodologías estadísticas y matemáticas que facilitan una segmentación avanzada en función de su apetito por riesgo, un seguimiento por cosecha que facilita una toma de acción oportuna y una gestión de cobranza que apoye los objetivos de rentabilidad y calidad del portafolio.

Un punto importante a señalar en la gestión de riesgos minorista es la gestión de sobreendeudamiento, el cual es monitoreado de forma permanente identificando a los clientes potencialmente sobre endeudados mediante criterios conservadores entre los cuales están nivel de deuda en el sistema, comportamiento y proyecciones. Adicionalmente las políticas de admisión de créditos aplican rangos y parámetros de endeudamiento prudenciales basados en el ingreso del cliente para evitar incorporar al portafolio clientes con problemas de sobreendeudamiento.

A fin de mitigar el riesgo crediticio también se considera el cumplimiento de la posición del Banco respecto de los límites legales fijados por la SBS y los límites operativos internos y al igual que el análisis del portafolio, de acuerdo a aspectos tales como: niveles de concentración crediticia, sectores económicos de riesgo, cartera atrasada, productos y calificación, tratando de evitar concentraciones crediticias a fin de diversificar el riesgo crediticio y de liquidez. Asimismo, el Banco tiene como objetivo detectar de manera oportuna señales de alerta y comportamientos no deseados en la evolución de las obligaciones, a fin de tomar las medidas correctivas del caso. La consolidación del sistema de calificación interna de la cartera de créditos permitirá lograr una mejor adecuación a las normas internacionales de Riesgo Crediticio (Basilea II).

Exposición máxima al riesgo de crédito

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la exposición máxima al riesgo de crédito que mantuvo el Banco, antes de considerar el efecto de las garantías recibidas, es el valor en libros de cada una de las clases de activos financieros mencionados, según se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
		Nota 1(d)
Activo:		
Disponible	1,400,996	1,213,479
Fondos interbancarios	-	91,375
Inversiones disponibles para la venta	205,232	323,126
Inversiones a vencimiento	161,919	31,053
Cartera de crédito, neto	5,082,961	4,580,992
Derivados para negociación	82	188
Cuentas por cobrar, neto	<u>41,690</u>	<u>43,021</u>
	<u>6,892,880</u>	<u>6,283,234</u>

Asimismo, la información cuantitativa sobre la exposición del riesgo específico de la cartera de créditos directos y contingentes a la fecha de los estados financieros individuales, es la siguiente:

Año 2014

	<u>Normal</u>	<u>Problema</u>	<u>Deficiente</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Total</u>
	<u>S/.000</u>	<u>potencial</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Corporativo	561,427	-	-	-	-	561,427
Grandes empresas	1,621,039	73,507	3,301	4,320	16,098	1,718,265
Medianas empresas	1,355,463	52,943	49,634	29,662	37,782	1,525,484
Pequeñas empresas	492,122	11,750	9,434	14,262	29,015	556,583
Microempresas	118,116	1,950	1,540	2,872	2,599	127,077
Consumo	927,621	46,311	25,474	36,171	16,169	1,051,746
Hipotecarios	<u>635,880</u>	<u>8,169</u>	<u>5,347</u>	<u>9,028</u>	<u>6,653</u>	<u>665,077</u>
Total	<u>5,711,668</u>	<u>194,630</u>	<u>94,730</u>	<u>96,316</u>	<u>108,316</u>	<u>6,205,659</u>

Año 2013 (Nota 1(d))

	<u>Normal</u>	<u>Problema</u>	<u>Deficiente</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Total</u>
	<u>S/.000</u>	<u>potencial</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Grandes empresas	1,203,977	7,957	24	3,497	-	1,215,455
Medianas empresas	1,369,904	75,209	35,086	26,409	29,986	1,536,594
Pequeñas empresas	543,880	16,950	10,922	16,773	20,336	608,861
Microempresas	190,121	4,810	2,145	3,821	1,938	202,835
Consumo	888,954	45,739	23,879	31,045	11,653	1,001,270
Hipotecarios	<u>538,124</u>	<u>7,020</u>	<u>3,714</u>	<u>6,526</u>	<u>5,062</u>	<u>560,446</u>
Total	<u>4,734,960</u>	<u>157,685</u>	<u>75,770</u>	<u>88,071</u>	<u>68,975</u>	<u>5,125,461</u>

Las provisiones constituidas por riesgo de crédito, son las siguientes:

	2014		2013 (Nota 1(d))	
	Saldo	Provisión	Saldo	Provisión
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Corporativos	561,427	4,312	792,919	6,889
Grande empresa	1,718,264	33,960	1,215,455	14,362
Mediana empresa	1,525,484	66,965	1,536,594	59,282
Pequeñas empresas	556,583	40,824	608,861	38,548
Microempresas	127,077	5,677	202,835	7,541
Consumo revolvente	127,152	6,990	10,124	7,899
Consumo no revolvente	924,595	41,538	891,146	42,458
Hipotecario	665,077	13,093	560,446	12,428
Total	6,205,659	213,359	5,818,380	189,407

Garantías recibidas

El Banco utiliza una variedad de políticas y prácticas para mitigar el riesgo crediticio. Las garantías son consideradas como un colateral con el fin de tener garantizada una posición. El Banco principalmente evalúa los estados financieros y los flujos de caja del cliente; asimismo, implementa políticas sobre el tipo de garantías que permitan una mejor mitigación del riesgo crediticio. Los principales tipos de garantía para los créditos son: hipotecas sobre viviendas, depósitos a plazo, warrants, prendas mobiliarias (maquinaria), gravámenes sobre inventarios, acciones, bonos, medios de transporte, entre otros.

La Gerencia monitorea el valor de mercado de las garantías, solicita garantías adicionales de acuerdo con el contrato subyacente y monitorea el valor de mercado de la prenda obtenida durante la revisión de la adecuada provisión para incobrabilidad de créditos. Como parte de las políticas del Banco, los bienes recuperados son vendidos. El producto de la venta se usa para reducir o amortizar la acreencia pendiente.

Todas las garantías son valorizadas por peritos tasadores, que cuentan con registro de REPEV, y aprobados por la a Subgerencia General de Riesgos.

A continuación, se presenta un cuadro resumen del valor y tipo de garantías al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000 (Nota 1(d))
Garantías preferidas de muy rápida realización		
Primera garantía sobre warrants de commodities	31,800	25,551
Garantías preferidas		
Primera hipotecas sobre inmuebles	2,335,135	1,717,609
Primera garantía mobiliaria sobre instrumentos representativos de capital	66,208	32,422
Primera garantía mobiliaria sobre bienes de fácil realización destinados a la explotación agropecuaria, industrial y minera	946,605	802,065
Primera garantía mobiliaria sobre medios de transporte terrestre, naves y aeronaves destinados a la explotación agropecuaria, industrial y minera	112,928	146,732
Productos y mercaderías de fácil realización, afectados mediante warrants endosados conforme a Ley	110,385	96,227
Fideicomiso en garantía	147,151	192,914
	<u>3,718,412</u>	<u>2,987,969</u>
Fondo Hipotecario Promoción de la vivienda	122,686	78,116
Garantías preferidas autoliquidables		
Depósitos en moneda nacional y extranjera	280,490	245,050
Sustitución de contra-parte crediticia		
Cartas fianzas solidarias	75,789	39,896
Garantía fondo de garantía	4,014	5,418
Seguro de crédito a la exportación	13,097	7,881
Cartas de crédito, cartas de crédito stand by u otras similares	167,110	114,329
	<u>260,010</u>	<u>167,524</u>
Otras garantías no preferidas	59,374,239	32,514,355
Garantías no preferidas - Avaluos y Fianzas		
Cartas fianzas	13	94
Avaluos	65,539	35,282
	<u>65,552</u>	<u>35,376</u>
Total garantías recibidas	<u>63,853,189</u>	<u>36,053,941</u>

Calidad crediticia de la cartera de créditos

El siguiente, es un resumen de los créditos directos clasificados en 3 grupos importantes. Para dicha clasificación se han tomado los siguientes criterios:

- (1) No vencidos ni deteriorados: son todos aquellos créditos directos que se encuentran clasificados en la categoría de riesgo normal y con problemas potenciales y adicionalmente en situación contable de vigente.
- (2) Vencidos pero no deteriorados: son todos aquellos créditos directos que se encuentran clasificados en la categoría de riesgo de normal y con problemas potenciales y adicionalmente en situación contable diferente a vigente.

- (3) Deteriorados: son todos aquellos créditos directos, clasificados en la categoría de riesgo de deficiente, dudoso y pérdida.

Año 2014	Créditos no minoristas	Créditos pequeña y micro empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	
Créditos no vencidos ni deteriorados						
Normal	2,574,851	599,731	927,922	635,937	4,738,441	92.9
Con problemas potenciales	113,341	13,353	46,361	8,143	181,198	3.5
	<u>2,688,192</u>	<u>613,084</u>	<u>974,283</u>	<u>644,080</u>	<u>4,919,639</u>	<u>96.4</u>
Créditos vencidos no deteriorados						
Normal	5,074	121	11	-	5,206	0.2
Con problemas potenciales	8,063	427	-	26	8,516	0.3
	<u>13,137</u>	<u>548</u>	<u>11</u>	<u>26</u>	<u>13,722</u>	<u>0.5</u>
Créditos deteriorados						
Deficiente	48,666	11,141	25,579	5,348	90,734	1.8
Dudoso	33,100	17,314	36,364	9,126	95,904	1.9
Pérdida	52,292	31,708	16,285	6,675	106,960	2.1
	<u>134,058</u>	<u>60,163</u>	<u>78,228</u>	<u>21,149</u>	<u>293,598</u>	<u>5.8</u>
Más:						
Rendimientos devengados de créditos	32,925	9,642	22,830	2,245	67,642	1.3
Cartera Bruta	<u>2,868,312</u>	<u>683,437</u>	<u>1,075,352</u>	<u>667,500</u>	<u>5,294,601</u>	<u>104</u>
Menos:						
Intereses y comisiones diferidas	6,212	1,170	428	177	7,987	-
Provisión para créditos	92,504	46,946	50,283	13,094	203,653	4.0
Total	<u>2,769,596</u>	<u>635,321</u>	<u>1,024,641</u>	<u>654,229</u>	<u>5,082,961</u>	<u>100</u>
Año 2013 (Nota 1(d))						
	Créditos no minoristas	Créditos pequeña y micro empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	
Créditos no vencidos ni deteriorados						
Normal	2,191,609	696,378	888,962	537,931	4,314,880	94.2
Con problemas potenciales	76,883	21,678	45,823	7,005	151,389	3.3
	<u>2,268,492</u>	<u>718,056</u>	<u>934,785</u>	<u>544,936</u>	<u>4,466,269</u>	<u>97.5</u>
Créditos vencidos no deteriorados						
Normal	866	301	11	164	1,342	-
Con problemas potenciales	2,705	248	1	16	2,970	-
	<u>3,571</u>	<u>549</u>	<u>12</u>	<u>180</u>	<u>4,312</u>	<u>-</u>
Créditos deteriorados						
Deficiente	28,976	13,167	23,961	3,712	69,816	1.5
Dudoso	29,087	20,950	31,179	6,568	87,784	1.9
Pérdida	27,392	22,201	11,816	5,102	66,511	1.5
	<u>85,455</u>	<u>56,318</u>	<u>66,956</u>	<u>15,382</u>	<u>224,111</u>	<u>4.9</u>
Más:						
Rendimientos devengados de créditos	33,915	12,715	22,302	2,025	70,957	1.6
Cartera bruta	<u>2,391,433</u>	<u>787,638</u>	<u>1,024,055</u>	<u>562,523</u>	<u>4,765,649</u>	<u>104</u>
Menos:						
Intereses y comisiones diferidas	4,305	1,266	484	53	6,108	0.7
Provisión para créditos	70,047	45,629	50,357	12,516	178,549	3.3
Total	<u>2,317,081</u>	<u>740,743</u>	<u>973,214</u>	<u>549,954</u>	<u>4,580,992</u>	<u>100</u>

El detalle del monto bruto de los créditos deteriorados y vencidos pero no deteriorados por tipo de crédito junto con el valor de las garantías relacionadas y los montos de su provisión para créditos de cobranza dudosa, son como sigue:

	Año 2014			
	Créditos no minoristas	Créditos micro y pequeña empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Deteriorados				
Cartera de créditos	134,058	60,163	78,228	21,148
Valor de las garantías	66,170	13,868	13,862	14,354
Provisión para créditos de cobranza dudosa	66,905	39,705	36,982	8,591
Vencidos pero no deteriorados				
Cartera de créditos	13,137	548	11	26
Valor de las garantías	22,598	272	-	4,579
Provisión para créditos de cobranza dudosa	646	16	-	194

	Año 2013 (Nota 1(d))			
	Créditos no minoristas	Créditos micro y pequeña empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Deteriorados				
Cartera de créditos	85,455	56,318	66,956	15,382
Valor de las garantías	43,731	9,887	14,893	9,844
Provisión para créditos de cobranza dudosa	40,349	34,261	30,466	6,752
Vencidos pero no deteriorados				
Cartera de créditos	3,571	549	12	180
Valor de las garantías	6,583	63	-	4,286
Provisión para créditos de cobranza dudosa	296	15	-	139

La distribución de los créditos vencidos pero no deteriorados en base a los días de atraso son los siguientes:

Días de atraso	2014					Total
	0-15	16-30	31-60	61-90	Más de 90	
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	
Tipo de crédito						
Corporativos	-	-	-	-	-	-
Grande empresa	-	90	117	261	5	473
Mediana empresa	7	2,951	3,944	1,482	4,280	12,664
	<u>7</u>	<u>3,041</u>	<u>4,061</u>	<u>1,743</u>	<u>4,285</u>	<u>13,137</u>
Pequeña empresa	-	405	36	1	105	547
Microempresa	1	-	-	-	-	1
Consumo revolvente	-	-	2	-	3	5
Consumo no revolvente	-	-	4	1	1	6
Hipotecario	-	-	25	1	-	26
	<u>1</u>	<u>405</u>	<u>67</u>	<u>3</u>	<u>109</u>	<u>585</u>
	<u>8</u>	<u>3,446</u>	<u>4,128</u>	<u>1,746</u>	<u>4,394</u>	<u>13,722</u>

Días de atraso	2013 (Nota 1(d))					Total
	0-15	16-30	31-60	61-90	Más de 90	
Tipo de crédito	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Corporativos	-	1	-	-	-	1
Grande empresa	-	152	110	2	9	273
Mediana empresa	-	1,381	1,861	28	27	3,297
	-	1,534	1,971	30	36	3,571
Pequeña empresa	64	244	-	-	157	465
Microempresa	-	-	-	4	80	84
Consumo revolvente	-	-	-	1	1	2
Consumo no revolvente	-	-	2	-	8	10
Hipotecario	57	107	16	-	-	180
	121	351	18	5	246	741
	121	1,885	1,989	35	282	4,312

Créditos castigados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de la cartera crediticia castigada se presenta como sigue:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Saldo inicial	652,465	564,626
Adiciones	109,978	90,159
Recuperos	(15,884)	(18,038)
Venta de cartera castigada	(60,476)	-
Condonaciones	(696)	(5,876)
Diferencia de cambio	11,195	21,594
Saldo final	696,582	652,465

Concentración de instrumentos financieros expuestos al riesgo crediticio:

Basados en los criterios conservadores de riesgo enmarcados en el apetito por riesgo seleccionado, el Banco favorece una activa política de diversificación en todas sus líneas de negocio evitando la concentración por cliente, instrumento o zona geográfica. Para esto se han implementado límites internos que son materia de seguimiento en los distintos comités afines.

A continuación, el Banco presenta las siguientes principales concentraciones de riesgos en sus instrumentos financieros distribuidos de acuerdo a la zona geográfica:

Año 2014	Préstamos	Disponibles	Mantenidos	Total
	y partidas	para la venta	hasta su	
	por cobrar		vencimiento	
	S/000	S/000	S/000	S/000
Perú	6,426,354	198,433	134,101	6,758,888
EE.UU.	99,440	4,519	13,783	117,742
CAF	133	2,280	8,372	10,785
CABEI	-	-	5,663	5,663
Chile	200	-	-	200
Ecuador	17,846	-	-	17,846
Alemania	902	-	-	902
España	19	-	-	19
Japón	267	-	-	267
Brasil	242	-	-	242
Panamá	1,785	-	-	1,785
	<u>6,547,188</u>	<u>205,232</u>	<u>161,919</u>	<u>6,914,339</u>
Año 2013	Préstamos	Disponibles	Mantenidos	Total
	y partidas	para la venta	hasta su	
	por cobrar		vencimiento	
	S/000	S/000	S/000	S/000
Perú	5,908,031	310,251	-	6,218,282
EE.UU.	41,903	8,073	21,543	71,519
CAF	125	4,990	8,083	13,198
Islas Caimán	-	-	431	431
México	-	-	996	996
Chile	88	-	-	88
Ecuador	506	-	-	506
India	326	-	-	326
Alemania	2,581	-	-	2,581
España	4	-	-	4
Japón	942	-	-	942
Brasil	470	-	-	470
Panamá	935	-	-	935
	<u>5,955,911</u>	<u>323,314</u>	<u>31,053</u>	<u>6,310,278</u>

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna y a precios razonables; dicho riesgo es administrado por la Gerencia de Riesgo Estructural y de Mercado. Entre las obligaciones financieras que mantiene el Banco se encuentran: depósitos y obligaciones con el público, pagos adeudados, pagos de cuotas por emisiones de instrumentos de deuda, obligaciones por contratos de instrumentos derivados, liquidación de valores tomados en préstamo y compromisos de préstamo e inversión.

El Banco gestiona el riesgo de liquidez a través de la aplicación de modelos internos y regulatorios, los mismos que permiten hacer un seguimiento y control minucioso del calce entre activos y pasivos en los diferentes plazos de vencimiento. El control se hace bajo los límites legales e internos establecidos, priorizando una posición líquida hasta brechas de 90 días que garanticen la sostenibilidad de las operaciones en el tiempo y la posibilidad de mantener el crecimiento continuo de sus activos rentables.

Adicionalmente, se cuenta con un modelo de gestión de activos y pasivos (“ALM”) que permite simular diferentes escenarios de liquidez, escenarios de estrés de liquidez y escenarios futuros (crecimiento, presupuesto anual, nuevas emisiones).

Asimismo, este modelo brinda la información necesaria para elaborar el Plan de Contingencia de Liquidez, que contiene diversos indicadores que señalan potenciales situaciones de riesgo y las medidas a implementar para cada caso.

Al 31 de diciembre, el vencimiento estimado de los instrumentos financieros del Banco es el siguiente:

Año 2014	A la vista	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Exposición al riesgo de liquidez	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Activo						
Disponible	-	449,523	157,037	212,988	297,917	1,117,465
Inversiones	-	109,527	-	4,519	253,105	367,151
Cartera de créditos	-	657,228	719,863	811,156	2,931,893	5,120,140
Derivados para negociación	-	3,268	5,113	8,456	670	17,507
Cuentas por cobrar	-	6,156	3,996	5,624	25,914	41,690
Total activo	-	1,225,702	886,009	1,042,743	3,509,499	6,663,953
Pasivos						
Obligaciones con el público	355,162	545,034	702,899	1,297,508	1,285,887	4,186,490
Fondos Interbancarios	-	5,000	-	-	-	5,000
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos internacionales	-	124,552	10,490	1,493	-	136,535
Adeudos y obligaciones financieras	-	47,917	108,469	305,680	1,670,014	2,132,080
Derivados para negociación	-	3,184	5,110	8,450	670	17,414
Cuentas por pagar	-	3,436	3,693	6,823	13,468	27,420
Total	355,162	729,123	830,661	1,619,954	2,970,039	6,504,939
Año 2013 (Nota 1(d))						
Exposición al riesgo de liquidez	A la vista	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Exposición al riesgo de liquidez	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Activo						
Disponibles	-	342,100	163,383	225,157	335,904	1,066,544
Fondos interbancarios	-	91,360	-	-	-	91,360
Inversiones	-	56,217	9,364	14,731	273,865	354,177
Cartera de créditos	-	508,393	588,865	769,941	2,744,577	4,611,776
Derivados para negociación	-	4,755	2,876	2,859	-	10,490
Cuentas por cobrar	-	5,647	4,128	6,159	27,087	43,021
Total activo	-	1,008,472	768,616	1,018,847	3,381,433	6,177,368
Pasivo:						
Obligaciones con el público	331,833	615,817	707,096	1,061,687	1,304,014	4,020,447
Fondos interbancarios	-	3,854	-	-	-	3,854
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos internacionales	-	76,269	19,552	16,249	-	112,070
Adeudos y obligaciones financieras	-	66,250	174,521	309,922	1,296,494	1,847,187
Derivados para negociación	-	4,589	2,876	2,859	-	10,324
Cuentas por pagar	-	3,751	4,297	6,223	12,806	27,077
Total	331,833	770,530	908,342	1,396,940	2,613,314	6,020,959

Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida de valor de las carteras del Banco, producido por las fluctuaciones en las tasas de interés y tipos de cambio, entre otros. El Banco asume riesgos de mercado tanto en sus actividades de intermediación como en sus actividades de financiamiento e inversión.

El objetivo del Área de Riesgos Estructural y de Mercado es controlar las políticas, procesos y controles para lograr un equilibrio entre la búsqueda de rentabilidad y la volatilidad en las variables de mercado, es decir, dentro de un nivel de riesgo apropiado.

La medición, control y seguimiento del riesgo de mercado está basado en el objetivo de garantizar la solvencia y continuidad de la operación a largo plazo, determinando por tanto políticas conservadoras de inversión, medición y control.

(i) *Riesgo de Precio*

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene un perfil conservador en la gestión de su portafolio de inversiones, el mismo que está distribuido en un 98% de instrumentos de renta fija y 2% de renta variable (95% de instrumentos de renta fija y 5% de renta variable al 31 de diciembre de 2013). Dentro de los instrumentos de renta fija se encuentran; bonos del gobierno peruano, bonos de organismos multilaterales y del gobierno de EE.UU.

La medición de éste riesgo está basada en la metodología VaR con parámetros definidos de acuerdo con lo recomendado por el Comité de Basilea. Sobre la base de sus resultados se establecieron límites internos, que permiten establecer un marco de negociación para el tipo de instrumentos objetivo.

(ii) *Riesgo de tipo de cambio*

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de pérdida por variaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas que el Banco negocia, este riesgo es manejado por la Subgerencia General de Finanzas y controlado por la Gerencia de Riesgo Estructural y de Mercado.

El Banco controla su riesgo de moneda a través del uso de la metodología del Valor en Riesgo, con el cual se estima el riesgo máximo de la posición mantenida. La mayor parte de los activos y pasivos se encuentran en dólares estadounidenses.

El monitoreo y control de los indicadores del riesgo cambiario, consiste en el seguimiento diario, semanal y mensual de diversos indicadores y límites, la exposición de sobreventa o sobrecompra y volatilidad de los mercados cambiarios relevantes. También se realizan con una frecuencia diaria pruebas de back test para asegurar la calidad de los modelos, como también análisis de stress test orientados a identificar potenciales exposiciones bajo eventos específicos de riesgo.

A continuación, se presenta la exposición a riesgo cambiario:

			Posición de	Posición en forward de ME		Posición neta	Posición
	Activos	Pasivos	cambio del	Largas	Cortas	en derivados	global en ME
	(a)	(b)	balance en ME	(2)	(3)	de ME	(8) = (1) + (6)
	S/.000	S/.000	(a) - (b)	S/.000	S/.000	(6) = (2) - (3)	S/.000
			(1)				
Dólar americano	3,136,068	3,011,239	124,829	-	(23,386)	(23,386)	101,443
Euro	198	-	198	-	-	-	198
Yen japonés	2	-	2	-	-	-	2
Total ME	3,136,268	3,011,239	125,029	-	(23,386)	(23,386)	101,643

			Posición de	Posición en forward de ME		Posición neta	Posición
	Activos	Pasivos	cambio del	Largas	Cortas	en derivados	global en ME
	(a)	(b)	balance en ME	(2)	(3)	de ME	(8) = (1) + (6)
	S/.000	S/.000	(1)	S/.000	S/.000	(6) = (2) - (3)	S/.000
			(1)				
Dólar americano	2,656,218	2,645,211	11,007	-	(16,032)	(16,032)	(5,025)
Euro	699	12	687	-	-	-	687
Yen japonés	32	-	32	-	-	-	32
Total ME	2,656,949	2,645,223	11,726	-	(16,032)	(16,032)	(4,306)

Los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio promedio publicado por la SBS el último día hábil vigente al 31 de diciembre de 2014, el cual fue S/.2.986 (S/.2.795 al 31 de diciembre de 2013) por US\$1.00.

Análisis de sensibilidad:

El Banco aplica la metodología VAR para medir la máxima pérdida esperada de sus instrumentos financieros como consecuencia de fluctuaciones en el tipo de cambio y tasa de interés (Forward de negociación e instrumentos de renta fija).

El modelo VAR indica la máxima pérdida esperada a 2 semanas, a un nivel de confianza, con excepción del VAR cambiario, el cual indica la pérdida a 1 día. La metodología se basa en una simulación histórica con una muestra de variaciones hasta 2 años, el nivel de confianza establecido es de 99%.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presentan los siguientes cálculos del VAR:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.000	S/.000
		(Nota 1(d))
Cambiario		
Posición en dólares americanos	101,359	(5,190)
Posición en moneda extranjera diferente del dólar	292	670
VAR portafolio de monedas	2,854	108
Forwards de negociación de monedas		
Posición forward compra	-	-
Posición forward venta	23,386	16,075
Inversiones renta fija		
Posiciones en bonos del gobierno peruano	191,084	196,608
Posiciones en bonos del gobierno EE.UU.	13,783	21,453
Posiciones en bonos multilaterales y corporativos	73,150	94,489
Posición en certificados de depósitos	80,149	25,256
VAR cartera de inversiones renta fija	783	2,944

(iii) Riesgo de tipo de interés

El Banco controla su riesgo de tasa de interés a través un modelo interno que muestra el calce o descalce entre los activos y pasivos por plazos, de acuerdo con las fechas de re-precio de las tasas de interés variables, presentes tanto en el activo como en el pasivo.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés es como sigue:

En moneda nacional:

Año 2014	No devenga intereses	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Disponible	-	133,990	-	-	-	133,990
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	3,072	-	-	167,132	170,204
Cartera de créditos	-	315,164	249,306	493,268	2,007,010	3,064,748
Cuentas por cobrar sensibles	-	751	414	820	3,612	5,597
Total	-	452,977	249,720	494,088	2,177,754	3,374,539
Obligaciones con el público y depósitos	-	196,142	363,119	900,962	1,055,564	2,515,787
Fondos interbancarios	-	5,006	-	-	-	5,006
Depósitos del sistema financiero	-	14,723	-	-	-	14,723
Adeudos y obligaciones financieras	-	1,739	40,002	75,000	422,198	538,939
Valores, títulos, obligaciones circulación	-	3,942	-	-	169,350	173,292
Cuentas por pagar sensibles	-	404	735	1,780	3,004	5,923
Total	-	221,956	403,856	977,742	1,650,116	3,253,670
Año 2013 (Nota 1(d))	No devenga intereses	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Disponible	-	269,374	191,280	-	-	460,654
Fondos interbancarios	-	69,015	-	-	-	69,015
Inversiones	-	3,072	-	-	167,897	170,969
Cartera de créditos	-	263,553	194,449	457,474	1,847,953	2,763,429
Total	-	605,014	385,729	457,474	2,015,850	3,464,067
Obligaciones con el público y depósitos	185,437	386,558	494,911	756,014	921,710	2,744,630
Fondos interbancarios	-	3,854	-	-	-	3,854
Adeudos y obligaciones financieras	-	939	57	1,602	417,012	419,610
Total	185,437	391,351	494,968	757,616	1,338,722	3,168,094

En moneda extranjera:

Año 2014	No devenga intereses	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Disponible	-	401,417	-	-	-	401,417
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,424	-	10,423	74,982	86,829
Cartera de créditos	-	342,596	494,173	290,445	872,644	1,999,858
Cuentas por cobrar sensibles	-	832	551	336	1,057	2,776
Total	-	746,269	494,724	301,204	948,683	2,490,880
Obligaciones con el público y depósitos	-	83,229	291,015	322,461	643,331	1,340,036
Fondos interbancarios	-	-	10,490	-	-	10,490
Depósitos del sistema financiero	-	109,829	-	1,493	-	111,322
Adeudos y obligaciones financieras	-	28,916	32,481	77,515	917,573	1,056,485
Valores, títulos, obligaciones circulación	-	3,625	4,506	40,165	315,071	363,367
Cuentas por pagar sensibles	-	98	147	192	815	1,252
Total	-	225,697	338,639	441,826	1,876,790	2,882,952
Año 2013 (Nota 1(d))	No devenga intereses	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Disponible	-	112,611	82,439	195,049	102,660	492,759
Fondos interbancarios	-	22,360	-	-	-	22,360
Inversiones	-	2,250	9,363	19,948	84,470	116,031
Cartera de créditos	-	289,291	424,969	287,360	833,972	1,835,592
Total	-	426,512	516,771	502,357	1,021,102	2,466,742
Obligaciones con el público y depósitos	150,486	125,386	165,771	255,600	380,567	1,077,810
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-
Adeudos y obligaciones financieras	-	52,233	110,601	164,835	1,099,908	1,427,577
Total	150,486	177,619	276,372	420,435	1,480,475	2,505,387

Riesgo operacional

El riesgo operacional es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. El modelo de gestión del riesgo operacional tiene como objetivo minimizar las pérdidas en las principales líneas de negocio e implementar un sistema de control eficiente basado en la promoción de una cultura de gestión de riesgos.

La Gerencia está encargada de la preparación y evaluación de políticas y metodologías para la administración de los riesgos operacionales del Banco a fin de asegurar el mantenimiento de un adecuado perfil de riesgo de acuerdo a los niveles de apetito y tolerancia definidos para el Banco.

33. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. En los casos en que el valor de cotización no esté disponible, el valor razonable es estimado basándose en el valor de cotización de un instrumento financiero con similares características, el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización; las cuales son significativamente afectadas por los distintos supuestos utilizados. A pesar que la Gerencia utiliza

su mejor criterio en estimar el valor razonable de sus instrumentos financieros, existen debilidades inherentes en cualquier técnica de valorización. Como consecuencia, el valor razonable podría no ser una estimación aproximada del valor neto realizable o del valor de liquidación.

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros del Banco tienen los siguientes valores razonables:

	2014		2013 (Nota 1(d))	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Activo:				
Disponibles	1,400,996	1,400,996	1,213,479	1,213,479
Fondos interbancarios			91,375	91,375
Inversiones disponibles para la venta	205,232	205,232	323,126	323,126
Inversiones a vencimiento	161,919	161,919	31,053	31,053
Cartera de créditos	5,082,961	5,082,961	4,580,992	4,580,992
Derivados de negociación	82	82	188	188
Cuentas por cobrar	41,690	41,690	43,021	43,021
Otros activos	21,459	21,459	27,045	27,045
Total	6,914,339	6,914,339	6,310,279	6,310,279
Pasivo:				
Obligaciones con el público y depósitos	4,313,526	4,313,526	4,122,379	4,122,379
Fondos interbancarios	5,006	5,006	3,854	3,854
Adeudos y obligaciones financieras	2,132,081	2,132,081	1,847,187	1,847,187
Derivados de negociación	-	-	22	22
Cuentas por pagar	51,456	51,456	55,820	55,820
Otros pasivos	25,331	25,331	19,883	19,883
Total	6,527,400	6,527,400	6,049,145	6,049,145

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se muestra a continuación:

- Los fondos disponibles e interbancarios representan efectivo o depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios o de tasa de interés significativos, por lo que su valor en libros equivale a su valor estimado de mercado.
- El valor de mercado de las inversiones negociables disponibles para la venta y de las inversiones a vencimiento han sido determinados con base en sus cotizaciones de mercado a la fecha de los estados financieros, excepto en lo relacionado a las inversiones en certificados de depósito del BCR, cuyo valor de mercado ha sido determinado con la aplicación de la metodología interna del Banco denominada “Cálculo de la curva de Rendimiento en Soles”.
- El valor razonable de la cartera de créditos es similar a su valor en libros, debido a que esta se encuentra neta de su correspondiente provisión para pérdidas, la cual ha sido determinada de acuerdo a los criterios establecidos por la SBS. La Gerencia considera que dicho valor en libros representa el mejor estimado del monto a recuperar a la fecha de los estados financieros. Adicionalmente la cartera de créditos devenga intereses a tasas sustancialmente vigentes en el mercado.

- (d) El valor en libros de las inversiones en subsidiaria, asociada y negocios conjuntos, es similar a su valor razonable y se encuentran registradas a su costo de adquisición y valor patrimonial, respectivamente.
- (e) El valor razonable de las obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero y organismos internacionales es similar a su respectivo valor en libros; ello se debe principalmente a que en su mayoría tienen vencimientos corrientes y a que las tasas de interés son comparables con las de otros pasivos similares.
- (f) El valor razonable de las deudas a bancos y corresponsales se aproxima a su valor en libros, debido a que las tasas de interés contratadas son similares a otros pasivos.
- (g) Como se describe en la Nota 21, el Banco ha otorgado créditos contingentes, tales como, avales, cartas fianza y cartas de crédito; y ha recibido garantías en respaldo de estos créditos. Basados en la solvencia actual de las contra partes y las provisiones registradas por tales créditos, consideramos que el valor razonable de estos créditos contingentes es similar a su valor en libros. Dado que las garantías recibidas se encuentran expresadas a su valor de afectación o a su valor de realización inmediata, el menor, y que dicho valor de realización es determinado periódicamente por peritos tasadores, se estima que el valor razonable de las garantías recibidas no difiere en forma significativa de su correspondiente valor en libros.
- (h) Los compromisos de compra y venta a futuro de moneda extranjera se registran a su valor estimado de mercado, por lo que son similares a sus valores en libros.

A continuación, se presentan los instrumentos financieros registrados por el Banco a valor razonable, para lo cual se han definido los siguientes niveles:

Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos.

Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos.

Nivel 3: Instrumentos no cotizados.

	Año 2014			Año 2013 (Nota 1(d))		
	Nivel 1 S/.000	Nivel 2 S/.000	Nivel 3 S/.000	Nivel 1 S/.000	Nivel 2 S/.000	Nivel 3 S/.000
Disponible	1,400,996	-	-	1,213,479	-	-
Fondos Interbancarios	-	-	-	91,375	-	-
Inversiones disponibles para la venta	205,232	-	-	323,126	-	-
Inversiones a vencimiento	161,919	-	-	31,053	-	-
Cartera de créditos, neto	-	5,082,961	-	-	4,580,992	-
Derivados de negociación	82	-	-	188	-	-
Cuentas por cobrar, neto	41,690	-	-	43,021	-	-
Otros activos	21,459	-	-	27,045	-	-
Total	1,831,378	5,082,961	-	1,729,287	4,580,992	-
Pasivo:						
Obligaciones con el público	-	4,313,526	-	-	4,122,379	-
Fondos interbancarios	5,006	-	-	3,854	-	-
Adeudos y obligaciones financieras	-	2,132,081	-	-	1,847,187	-
Derivados de negociación	-	-	-	22	-	-
Cuentas por pagar	-	51,456	-	-	55,820	-
Otros pasivos	-	25,331	-	-	19,883	-
Total	5,006	6,522,394	-	3,876	6,045,269	-

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS Y ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Las actividades de inversión y financiamiento que no generaron desembolsos de efectivo y que afectaron activos y pasivos por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se resume de la siguiente forma:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.000	S/.000
		Nota 1(d)
Reclasificación de inversión a vencimiento (Nota 6)	134,101	-
Capitalización de instrumentos de deuda (Nota 19)	33,683	-
Transferencia de capital adicional a capital social (Nota 19)	27,560	-
Capitalización de resultados acumulados (Nota 19)	46,443	35,134

35. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros individuales y la fecha de la autorización para su publicación, que no hayan sido revelados y puedan afectarlos significativamente, a excepción de lo siguiente:

Con fecha 29 de enero de 2015, el Banco realizó la Tercera Emisión del Tercer Programa de Bonos Corporativos por un total de (en miles) S/.88,613, a una tasa de interés fija de 5.5%, con pagos de cupones semestrales y con fecha de vencimiento el 1 de julio de 2017.