

Banco Interamericano de Finanzas S.A.

Dictamen de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Años terminados el
31 de diciembre de 2014 y 2013

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.

TABLA DE CONTENIDO

	Páginas
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados	4-5
Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-72

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Banco Interamericano de Finanzas S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Interamericano de Finanzas S.A.**, los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia con respecto a los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros 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 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 basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas 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 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a 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, 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

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.

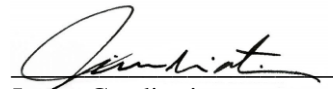
* Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido*

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Banco Interamericano de Finanzas S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero.

Beltrán, Gris y Asociados S.C. de R.L.

Refrendado por:

 (Socio)

Javier Candiotti
CPC Matrícula N° 11177

16 de febrero de 2015

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013****(Expresados en miles de nuevos soles (S/.000))**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>			<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE	4			Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	10	6,361,317	5,411,952
Caja		315,093	253,542	Adeudos y obligaciones financieras	11	2,008,528	1,433,406
Banco Central de Reserva del Perú		1,565,963	1,312,867	Cuentas por pagar		34,424	45,722
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		114,676	53,261	Otros pasivos	12	89,037	74,256
Bancos y otras instituciones financieras del exterior		50,615	41,024	TOTAL PASIVO		<u>8,493,306</u>	<u>6,965,336</u>
Canje		7,790	33,155	PATRIMONIO	13		
Otras disponibilidades		2,383	2,132	Capital social		492,116	433,731
		<u>2,056,520</u>	<u>1,695,981</u>	Capital adicional		81,478	81,478
Fondos interbancarios	5	11,944	-	Reservas		53,542	42,914
Inversiones disponibles para la venta	6	165,222	32,861	Resultados no realizados		(905)	(817)
Cartera de créditos, neto	7	6,630,387	5,548,375	Revaluaciones especiales		614	614
Cuentas por cobrar, neto		22,153	17,499	Resultados acumulados		-	(2,008)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8	158,570	154,809	Resultado neto del ejercicio		<u>95,479</u>	<u>106,280</u>
Impuesto diferido	20	23,393	24,738	TOTAL PATRIMONIO		<u>722,324</u>	<u>662,192</u>
Otros activos	9	147,441	153,265	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>9,215,630</u>	<u>7,627,528</u>
TOTAL ACTIVO		<u>9,215,630</u>	<u>7,627,528</u>	RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	15	<u>7,562,648</u>	<u>6,547,501</u>
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	15	<u>7,562,648</u>	<u>6,547,501</u>				

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresados en miles de nuevos soles (S/.000))

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
INGRESOS POR INTERESES			
Disponible		1,350	4,526
Fondos interbancarios		3,309	2,308
Inversiones disponibles para la venta		3,996	2,776
Cartera de créditos directos		633,334	499,595
Cuentas por cobrar		12	252
Otros ingresos financieros		3,556	2,730
		<u>645,557</u>	<u>512,187</u>
GASTOS POR INTERESES			
Obligaciones con el público		115,995	100,253
Fondos interbancarios		166	470
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		8,580	7,125
Adeudos y obligaciones financieras:			
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país	11	24,328	15,276
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales	11	39,621	26,739
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		3,356	2,300
Valores, títulos y obligaciones en circulación	11	16,024	12,728
Cuentas por pagar:			
Intereses de cuentas por pagar		-	9
		<u>208,070</u>	<u>164,900</u>
Márgen financiero bruto		437,487	347,287
Provisiones para créditos directos	7(d)	<u>111,956</u>	<u>54,248</u>
Márgen financiero neto		<u>325,531</u>	<u>293,039</u>
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	16	120,072	98,803
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	16	<u>51,268</u>	<u>39,645</u>
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		<u>394,335</u>	<u>352,197</u>

(Continúa)

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresados en miles de nuevos soles (S/.000))

	Notas	2014	2013
		S/.000	S/.000
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		24	319
Inversiones disponibles para la venta		271	687
Derivados de negociación		389	218
Utilidad en diferencia de cambio		25,562	33,415
Otros		(673)	(84)
		<u>25,573</u>	<u>34,555</u>
Márgen operacional		<u>419,908</u>	<u>386,752</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de personal y directorio	17	171,623	144,793
Gastos por servicios recibidos de terceros		66,973	61,338
Impuestos y contribuciones		8,696	6,680
		<u>247,292</u>	<u>212,811</u>
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		<u>18,768</u>	<u>16,884</u>
Márgen operacional neto		<u>153,848</u>	<u>157,057</u>
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES			
Provisión para créditos indirectos	15(a)	3,383	2,728
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar		2,333	667
Provisiones para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros		2,688	904
Otras provisiones		88	74
		<u>8,492</u>	<u>4,373</u>
Resultados de operación		<u>145,356</u>	<u>152,684</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		<u>(5,150)</u>	<u>(1,964)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>140,206</u>	<u>150,720</u>
Impuesto a la renta	19 (c)	<u>(44,727)</u>	<u>(44,440)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>95,479</u>	<u>106,280</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de acciones)	18	16,404	15,830
Utilidad básica y diluida por acción en nuevos soles	18	5,820	6,714

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.

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

(Expresados en miles de nuevos soles (S/.000))

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		95,479	106,280
Otro resultado integral:			
Inversiones disponibles para la venta	6	<u>(905)</u>	<u>(817)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u><u>94,574</u></u>	<u><u>105,463</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Expresados en miles de nuevos soles (S/.000))

	Fondos Propios					Ajustes al Patrimonio				
	Capital social	Capital adicional	Reservas obligatorias	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Activos financieros disponibles para la venta	Revaluaciones especiales	Total de ajustes al patrimonio	Total Patrimonio neto
	S/.000 (Nota 13 (a))	S/.000 (Nota 13 (b))	S/.000 (Nota 13 (c))	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000 (Nota 13 (e))	S/.000 (Nota 13 (d))	S/.000	S/.000
Saldo inicial del periodo 2013	337,729	-	34,692	-	82,224	454,645	-	614	614	455,259
Resultado integral										
Resultados acumulados	-	-	-	82,224	(82,224)	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	106,280	106,280	-	-	-	106,280
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(817)	-	(817)	(817)
Cambios en el patrimonio neto (no incluidos en el resultado integral)										
Capitalización de resultados acumulados	47,005	-	-	(47,005)	-	-	-	-	-	-
Constitución de reserva legal	-	-	8,222	(8,222)	-	-	-	-	-	-
Aporte de capital en efectivo	48,997	81,478	-	-	-	130,475	-	-	-	130,475
Otros ajustes al patrimonio (Nota 13 (f))	-	-	-	(2,008)	-	(2,008)	-	-	-	(2,008)
Dividendos declarados y pagados	-	-	-	(26,997)	-	(26,997)	-	-	-	(26,997)
Saldo al final del periodo 2013	433,731	81,478	42,914	(2,008)	106,280	662,395	(817)	614	(203)	662,192
Saldo inicial del periodo 2014	433,731	81,478	42,914	(2,008)	106,280	662,395	(817)	614	(203)	662,192
Resultado integral										
Resultados acumulados	-	-	-	106,280	(106,280)	-	817	-	817	817
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	95,479	95,479	-	-	-	95,479
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(905)	-	(905)	(905)
Cambios en el patrimonio neto (no incluidos en el resultado integral)										
Capitalización de resultados acumulados	58,385	-	-	(58,385)	-	-	-	-	-	-
Constitución de reserva legal	-	-	10,628	(10,628)	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados y pagados	-	-	-	(35,259)	-	(35,259)	-	-	-	(35,259)
Saldo al final del periodo 2014	492,116	81,478	53,542	-	95,479	722,615	(905)	614	(291)	722,324

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en miles de nuevos soles (S/.000))**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.000	S/.000
Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo usado en las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	95,479	106,280
Ajustes		
Depreciación y amortización	18,768	16,884
Provisiones de créditos directos	116,389	57,105
Provisión para cuentas por cobrar	2,333	667
Impuesto a la renta diferido	1,345	(5,974)
Otras provisiones	6,159	3,632
Pérdida neta en la venta de inmueble , mobiliario y equipo	246	42
Variación neta en activos y pasivos		
Incremento neto (disminución) en activos		
Créditos	(1,198,401)	(1,659,840)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	30,033
Inversiones disponibles para la venta	(132,449)	(33,678)
Cuentas por cobrar y otras	51,001	(22,111)
Incremento neto (disminución) en pasivos		
Pasivos financieros , no subordinados	949,365	1,188,988
Cuentas por pagar	(358)	155,590
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	(90,123)	(162,382)
Impuesto a las ganancias pagados	(55,531)	(42,236)
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	(145,654)	(204,618)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Entrada por ventas de intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	274	636
Salidas por compras intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(22,000)	(29,995)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	(21,726)	(29,359)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio	-	48,997
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados	87,829	80,655
Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento	487,293	190,412
Dividendos pagados	(35,259)	(26,997)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	539,863	293,067
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	372,483	59,090
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,695,981	1,636,891
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,068,464	1,695,981

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresado en miles de nuevos soles (S/.000))

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

(a) Constitución y actividad económica

Banco Interamericano de Finanzas S.A.-BanBif (en adelante el Banco) se constituyó el 10 de diciembre de 1990, siendo sus principales accionistas Landy S.A. y Britton S.A., empresas constituidas en Uruguay, trasladadas en 2011 a Suiza, que poseen al 31 de diciembre de 2014 el 43.71% y 43.62%, respectivamente del capital social (43.71% y 43.62%, respectivamente al 31 de diciembre de 2013).

Durante el mes de mayo de 2013 se incorporó como accionista del Banco, International Finance Corporation (IFC), organismo perteneciente al Banco Mundial con una participación en el capital social de 12.67%.

El Banco es una sociedad anónima y está autorizada a operar como “Banco Múltiple” por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú. Las operaciones del Banco están normadas por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702 (en adelante Ley de Bancos), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas 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.

La sede del Banco está ubicada en Av. Rivera Navarrete 600, San Isidro, Lima - Perú.

Para desarrollar sus actividades, el Banco opera a través de una Oficina Principal y una red de 87 oficinas (85 oficinas en el 2013) ubicadas en las principales ciudades de Lima, Ica, Piura, La Libertad, Lambayeque, Cuzco, Arequipa, Cajamarca, Junín, Tacna, Ancash, Puno, y Loreto. La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 fue de 1,468 y 1,412, respectivamente.

(b) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2014, preparados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (PCGA en Perú) aplicables a empresas del sistema financiero, fueron aprobados mediante Sesión de Directorio de fecha 29 de enero de 2015. Estos estados financieros serán sometidos a la Junta General de Accionistas a ser realizada en los plazos establecidos por la ley, para su aprobación. En opinión de la Gerencia del Banco los mismos serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2013 preparados de conformidad con PCGA en Perú para empresas del sistema financiero, fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 01 de abril de 2014.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(a) *Declaración de conformidad*

Los estados financieros 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 setiembre 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>Aplicación obligatoria para:</u>
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 27 Entidades de Inversión	Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2014, se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a NIC 32 Compensación de activos y pasivos financieros	Efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014, y 2013 para lo relacionado con revelaciones.

La aplicación de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos para el Banco El resto de los criterios contables en 2014 no ha variado respecto a los utilizados en 2013.

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

<u>Normas, Interpretaciones y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 9 Instrumentos Financieros.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.
NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.	Vigente para los primeros estados financieros anuales bajo la NIIF, con períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2016 o posteriores.
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.	Vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2017 o posteriores.
Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos.	Vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o en fechas posteriores.
Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 38 Clarificación de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.	Vigentes para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2016 o posteriores.
Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados.	Vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de julio de 2015 o posteriores.

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 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 de ganancia o pérdida 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 del Banco se refieren a:

- Valores razonables, clasificación y riesgos de las inversiones al valor razonables con cambios en resultados y disponibles para la venta.
- Estimación de incobrabilidad de la cartera de créditos directos e indirectos.
- 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.
- Otros activos y créditos contingentes.
- Registro de pasivos contingentes.
- Impuesto a la renta corriente y diferido.
- Valor razonable de instrumentos financieros derivados.
- Reconocimiento de ingresos.

(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 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 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 periodo 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 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 peruano (S/.). Las transacciones en otras divisas distintas al nuevo Sol peruano 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 periodo se basa en los siguientes lineamientos:

- Los activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- Los activos y pasivos no monetarios, no valorados 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 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 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.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a: los fondos disponibles, fondos interbancarios (activo), inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones disponibles para la venta, cartera de créditos, cuentas por cobrar y los pasivos en general. Asimismo, se consideran instrumentos financieros todos los productos derivados.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen en las respectivas políticas contables descritas en esta nota, excepto aquellas referidas a inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones disponibles para la venta, cartera de créditos y cuentas por cobrar, las cuales se mencionan a continuación:

Activos financieros

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en cuentas utilizando el método de contabilidad de la fecha de la contratación, en la cual se reconocen a la mencionada fecha: a) el activo a recibir y el pasivo a pagar, y (b) la baja en cuentas del activo que se vende, el reconocimiento del eventual resultado en la venta o disposición por otra vía, y el reconocimiento de una partida a cobrar procedente del comprador.

Los activos financieros mantenidos por el Banco se clasifican como:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- Cartera de créditos y cuentas por cobrar;
- Activos financieros disponibles para la venta.

(i) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuando se clasifican como mantenidos para negociar o, en su reconocimiento inicial, han sido designados por el Banco para ser contabilizados a su valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro inmediato;
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no es un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz.

Un activo financiero distinto a aquellos mantenidos para negociar puede ser clasificado como activo financiero al valor razonable con cambios en resultados si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento; o
- Los activos financieros forman parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, los cuales son administrados y evaluados según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo del Banco, y cuya información es provista internamente sobre esa base; o
- El registro contable inicial se efectúa al valor razonable sin considerar los costos de transacción relacionados con estas inversiones, los cuales son registrados como gastos. Posteriormente, se miden a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas en los cambios del valor razonable de estos activos se reconocen contra la ganancia o pérdida del período en que se producen. Las ganancias y pérdidas reconocidas incluyen cualquier dividendo o interés devengado de dichos activos financieros.

(ii) Cartera de créditos y cuentas por cobrar

La cartera de créditos y cuentas por cobrar corresponde a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Estas partidas son registradas al valor nominal.

(iii) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como (a) cartera de créditos y cuentas por cobrar (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados. El registro contable inicial se efectúa al valor razonable incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones. La medición posterior de estas inversiones se efectúa al valor

razonable y las ganancias y pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable de éstas inversiones se reconocen directamente en otros resultados integrales con excepción de las pérdidas por deterioro del valor, los intereses calculados según el método del tipo de interés efectivo y las ganancias o pérdidas por variación en el tipo de cambio en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, los cuales son reconocidos directamente contra la ganancia o pérdida del período en que se producen. Cuando el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, los beneficios o las pérdidas acumuladas reconocidos previamente en otros resultados integrales se incluyen en la ganancia o pérdida del período.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como otros pasivos financieros y se reconocen y se valoran al costo, es decir, se registran al importe de efectivo o equivalentes de efectivo que se espera pagar para satisfacer el correspondiente pasivo.

(e) Cartera de créditos

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

Tipo de créditos

La Resolución SBS N° 11356-2008 “Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones” establece los criterios cuantitativos (nivel de venta y endeudamiento en el sistema financiero) y cualitativos para determinar el tipo de crédito, de acuerdo a lo siguiente:

(a) Créditos de deudores no minoristas

Los créditos se clasifican en:

(i) Corporativo

En esta categoría adicionalmente se consideran a los siguientes créditos:

- (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
- (b) Créditos de deudores minoristas

Los créditos se clasifican en: i) Pequeñas empresas, ii) Microempresas (MES), iii) Consumo revolvente, iv) Consumo no-revolvente, v) Hipotecarios para vivienda.

Categorías de clasificación del deudor

Las categorías de clasificación establecidas por la SBS son las siguientes: normal, con problema potencial, deficiente, dudoso y pérdida, las mismas que para el caso de la cartera de créditos no minoristas (corporativos, grandes y medianas empresas) están determinadas principalmente por la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, la clasificación asignada por otras entidades del sistema financiero, la situación financiera del deudor y la calidad de la Dirección del cliente; mientras que para la cartera de crédito minorista (pequeña empresa, MES, de consumo (revolvente y no revolvente) e Hipotecario para vivienda) la clasificación se determina en función del cumplimiento de pago de los créditos reflejado en los días de atraso, y en su clasificación en las otras empresas del sistema financiero.

(f) Provisión para incobrabilidad de 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”.

Los deudores se provisionan tomando en cuenta el tipo de crédito, las garantías constituidas y las siguientes categorías de clasificación crediticia: 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 es aquella que se constituye sobre los créditos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría distinta a la categoría Normal.

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 (BCRP).

El 27 de noviembre de 2014, la SBS emitió la Circular N° B-2224-2014 la SBS mediante la cual comunica al Sistema Financiero la desactivación de la Regla Procíclica.

Las provisiones genéricas voluntarias han sido 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, 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 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 y modificatoria, el Banco evalúa la exposición al riesgo cambiario crediticio para las colocaciones en moneda extranjera.

Cuando corresponda de acuerdo a las exigencias de la SBS, la Gerencia registra las provisiones por riesgo cambiario crediticio y las provisiones genéricas adicionales referidas a la administración inadecuada del riesgo de sobreendeudamiento conforme a las disposiciones emitidas en sus Resoluciones SBS N° 041-2005 “Reglamento para la administración del riesgo cambiario crediticio” y N° 6941-2008 “Reglamento para la administración del riesgo de sobre endeudamiento de deudores minoristas”, respectivamente.

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%

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%

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

Créditos indirectos	Factor de conversión
(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 indirectos no contemplados en los literales anteriores.	100%

(g) *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.

(h) *Instrumentos financieros derivados*

Son razonable fluctúa en respuesta a cambios en el nivel o precio de un activo subyacente, (b) no requieren una inversión inicial neta o sólo obligan a realizar una inversión inferior a la que se requeriría en contratos que responden de manera similar a cambios en las variables de mercado y (c) se liquidan en una fecha futura.

El registro de los instrumentos financieros derivados (negociación o de cobertura) se realiza 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 mantenidos por el Banco han sido clasificados como instrumentos financieros derivados para negociación y son inicialmente reconocidos en el estado de situación financiera del Banco al costo y mensualmente 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 de situación financiera, según corresponda, y la ganancia o pérdida de la valorización o liquidación de estos instrumentos financieros es registrada en el estado de resultados. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados es registrado en su respectiva moneda comprometida o pactada en las cuentas fuera del estado de situación financiera.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no tiene instrumentos financieros derivados clasificados como de cobertura e implícitos.

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, 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>
Inmuebles	33
Mobiliario y enseres e instalaciones	10
Equipo 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 de resultados.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su valor de uso.

El modelo de reconocimiento posterior de inmuebles, mobiliario y equipos seguido por el Banco es el costo.

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 recuperados, recibidos en dación en pago y adjudicados

Los bienes recuperados por el Banco como consecuencia de la resolución de los contratos de arrendamiento financiero 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.

Los bienes recuperados por no haber ejercido el deudor el derecho de la opción de compra se registra al valor residual o valor neto de realización, el menor.

Los bienes recibidos en dación en pago y adjudicados por el Banco como pago total o parcial de deudas se registran inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor pactado en el contrato de dación en pago, valor de mercado o valor insoluto de la deuda el menor.

Asimismo, de acuerdo con la Resolución SBS N° 1535-2005 “Reglamento para el tratamiento de bienes adjudicados y recuperados y sus provisiones, el Banco debe constituir las siguientes provisiones:

- Una provisión inicial del 20% del valor en la fecha de adjudicación o recupero para los bienes muebles e inmuebles recibidos.
- Para los bienes muebles se constituye una provisión mensual equivalente a un doceavo (1/12) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial.
- Para los bienes inmuebles se registra una provisión mensual a partir del doceavo mes de su adjudicación o recupero, la cual debe constituirse en un plazo máximo de 42 meses, en base al valor neto obtenido en el doceavo mes. 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.

(l) 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, si hubiere. 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 en 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.

(m) 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 desvalorización en el Estado 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 desvalorización 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.

(n) Adeudos y obligaciones financieras

Los pasivos por concepto de Adeudos y Obligaciones Financieras y por la emisión de valores (Certificados de Depósito Negociables, Bonos Subordinados, Bonos Hipotecarios y de Arrendamiento Financiero) son registrados a su valor nominal. Los Bonos Subordinados VAC son actualizados con el índice de ajuste inflacionario publicado por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Los intereses devengados se reconocen en el estado de resultados. Los costos de transacción, descuentos otorgados o las primas generadas en su colocación por adeudos son diferidos, y se amortizan durante el plazo de vigencia de los contratos relacionados, simulando así el tratamiento contable del costo amortizado.

(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 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 principalmente en el Banco, al ser la institución del sistema financiero elegida por 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 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 sólo se revelan en nota a los mismos. Tal revelación no es requerida cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente es remota.

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

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros 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 en el período en que se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

(q) Reconocimiento de los ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses de créditos y las comisiones por servicios bancarios son reconocidos en el estado de resultados 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 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 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.

(r) Actividad fiduciaria

Los activos provenientes de actividades fiduciarias en las que exista el compromiso de devolver tales activos a los clientes y en las que el Banco se desempeña como titular, fiduciario o agente, han sido excluidos de los estados financieros. Dichos activos se registran en cuentas de orden.

(s) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende la suma del impuesto a la renta corriente por pagar estimado y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año.

El impuesto sobre la renta diferido corresponde al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados de activos y pasivos, y sus correspondientes bases fiscales.

Los pasivos por impuestos sobre la renta diferidos son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto a la renta diferidos generalmente se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, rebajas y pérdidas fiscales no aprovechadas, hasta la extensión en que se considere probable que el Banco va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos.

El valor en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado al final de cada período de reporte, y reducido hasta la extensión de que no resulte probable que el Banco disponga de ganancias fiscales futuras suficientes para recuperar la totalidad o una porción de tales activos.

Los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos son determinados utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicarán en el momento en que el activo se realice o el pasivo se liquide, con base en tasas y leyes fiscales aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del período de reporte. La medición de tales impuestos diferidos reflejan las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Banco espera, al final del período de reporte, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los impuestos a la renta, tanto corrientes como diferidos, son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de los resultados del ejercicio, excepto si tales impuestos se relacionan con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, en cuyo caso, el impuesto sobre la renta corriente o diferido es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

(t) Otro resultado integral

Los componentes del otro resultado integral corresponden a las fluctuaciones por cambios en el valor razonable de los bonos soberanos y certificados depósitos negociables del BCRP clasificados como inversiones disponibles para la venta. Debido a que las ganancias de capital de dichos instrumentos no se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, no se genera ningún efecto que deba incluirse en el otro resultado integral del ejercicio.

(u) Estado de Flujos de Efectivo

Para la determinación del efectivo y equivalente de efectivo, el Banco utiliza el método indirecto de acuerdo con los requerimientos de la NIC 7 – “Estado de Flujos de Efectivo”, el efectivo y equivalente de efectivo incluye el saldo de los rubros Disponible y Fondos Interbancarios.

(v) Ganancia neta por acción

La ganancia 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 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

Resolución (R.) / Circular (C.) / Oficio Múltiple (OM.) SBS N°	Descripción de la Norma	Fecha de Publicación	Vigencia a partir de
R. 1214-2014	Se modifica el Artículo 12A° de las Normas Complementarias para la Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo, aprobadas por la Resolución SBS N° 838-2008.	24/02/2013	Febrero 2014
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

4. DISPONIBLE

Los fondos depositados en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), incluyen fondos 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 legales vigentes. Al 31 de diciembre de 2014, estos fondos ascienden a US\$511.9 millones y S/.319.9 millones (US\$413.2 millones y S/.359.5 millones diciembre de 2013), en caja y en depósitos en el BCRP, respectivamente.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte exigible del encaje en moneda extranjera y moneda nacional que exceda del encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre de 2014, el exceso del encaje mínimo legal en moneda extranjera y moneda nacional devenga intereses a una tasa anual de 0.04% y 0.85%, respectivamente (tasa anual de 0.04% y 1.45%, respectivamente a diciembre de 2013).

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

En el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014, los intereses generados por los fondos disponibles, ascendieron a S/.1.3 millones (S/.4.5 millones en 2013) y se incluye en el rubro ingresos por intereses del Estado de Resultados.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, los fondos interbancarios tienen vencimiento corriente, devengan intereses a una tasa anual promedio de 0.15% en moneda extranjera y no cuentan con garantías específicas.

6. INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los bonos soberanos son emitidos por el Gobierno Peruano. Al 31 de diciembre de 2014, dichos bonos devengaron intereses a una tasa anual promedio que fluctúa entre 5.42% y 5.75% en moneda nacional y su plazo de vencimiento entre setiembre 2023 y agosto de 2024 (tasa anual promedio de 6.05% en moneda nacional y plazo de vencimiento hasta agosto de 2031, al 31 de diciembre de 2013).

Los certificados de depósitos del BCRP son títulos en moneda nacional, libremente negociables con vencimientos en enero y marzo de 2015. Al 31 de diciembre de 2014, los rendimientos anuales de estos certificados fluctúan entre 3.55% y 3.89% (entre 3.96% y 4.01%, al 31 de diciembre de 2013).

El rendimiento devengado de las inversiones al 31 de diciembre de 2014 ascendió a S/.4 millones (S/.2.8 millones para 2013), y se incluye en el rubro Ingresos por Intereses del Estado de Resultados.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las inversiones son como siguen:

Tipo de instrumento	Costo amortizado		Valor razonable		Resultados no realizados	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Inversiones disponibles para la venta						
Bonos soberanos	96,463	8,009	95,542	7,250	(922)	(759)
Certificados de depósito del BCRP	69,663	25,669	69,680	25,611	17	(58)
Total	166,126	33,678	165,222	32,861	(905)	(817)

7. CARTERA DE CREDITOS, NETO

(a) Este rubro comprende:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000	%
Créditos vigentes	6,552,282		5,507,432	
Préstamos	2,559,898	38.61	1,997,122	35.99
Hipotecarios para vivienda	1,314,386	19.82	1,049,415	18.91
Arrendamiento financiero	1,272,869	19.20	1,255,944	22.64
Comercio exterior	754,844	11.38	601,315	10.84
Documentos descontados	261,501	3.94	267,316	4.82
Cuentas corrientes	15,055	0.23	15,893	0.29
Tarjeta de crédito	234,907	3.54	187,303	3.38
Factoring	137,902	2.08	132,213	2.38
Créditos por liquidar	920	0.01	911	0.02
Créditos refinanciados	116,866	1.76	60,333	1.09
Créditos vencidos	52,777	0.80	34,400	0.62
Créditos en cobranza judicial	58,710	0.89	40,402	0.73
Total	6,780,635	102.27	5,642,567	101.71
Más				
Rendimientos devengados, créditos vigentes	54,852	0.83	50,826	0.92
	6,835,487	103.10	5,693,393	102.63
Menos				
Provisión para incobrabilidad de créditos directos (d)	(191,010)	(2.88)	(134,559)	(2.43)
Intereses diferidos	(14,090)	(0.21)	(10,459)	(0.19)
	(205,100)	(3.09)	(145,018)	(2.61)
Total	6,630,387	100.01	5,548,375	100.02
Cuentas contingentes (Nota 15)	1,773,750		1,721,151	

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la cartera de créditos directa, segmentada por tipo de crédito, es la siguiente:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Corporativos	937,462	687,247
Grandes empresas	1,293,608	1,148,449
Medianas empresas	2,359,225	2,040,498
Pequeñas empresas	215,339	182,211
Microempresas	15,477	55,330
Consumo revolvente y no revolvente	636,966	473,451
Hipotecarios para vivienda	1,322,558	1,055,381
Total	6,780,635	5,642,567

La cartera de créditos directos, está básicamente respaldada con garantías recibidas de los clientes, las cuales están conformadas principalmente por hipotecas y prendas valorizadas, las cuales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden S/.8,007 millones y S/. S/.6,722 millones,

respectivamente. El valor de estas garantías se ha determinado en base al valor neto de realización en el mercado, menos gastos de ventas.

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 promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2014		2013	
	Colocaciones en		Colocaciones en	
	S/.	US\$	S/.	US\$
	%	%	%	%
Sobregiros	83.58	30.55	84.00	24.89
Descuentos	9.06	9.18	9.93	9.77
Préstamos	10.07	8.88	11.20	8.98
Arrendamiento financiero	8.80	8.73	8.73	8.83
Comercio exterior	6.30	7.00	7.02	7.81
Tarjetas de crédito	25.11	34.49	24.39	26.72

(b) La cartera de créditos directa e indirecta del Banco clasificada por riesgo es la siguiente:

	Créditos directos e indirectos					
	2014			2013		
	N° deudores	S/000	%	N° deudores	S/000	%
Normal	68,927	7,984,120	93.49	62,357	7,078,208	96.00
Con problemas potenciales	3,448	259,352	3.04	2,004	130,345	2.00
Deficiente	2,249	139,435	1.63	1,647	52,851	1.00
Dudoso	3,663	85,522	1.00	3,130	58,789	1.00
Pérdida	1,871	71,866	0.84	1,532	33,066	-
Total	80,158	8,540,295	100.00	70,670	7,353,259	100.00
Ingresos diferidos por operaciones de crédito		14,090			10,459	
		<u>8,554,385</u>			<u>7,363,718</u>	

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

	2014		2013	
	S/000	%	S/000	%
Créditos hipotecarios para vivienda	1,322,558	19.50	1,055,380	18.70
Comercio	1,224,727	18.06	1,052,013	18.64
Industria manufacturera	1,183,051	17.45	1,003,767	17.79
Actividades inmobiliarias	579,438	8.55	588,953	10.44
Créditos de consumo	636,966	9.39	473,451	8.39
Transporte de almacenamiento y comunic.	452,535	6.67	434,231	7.70
Construcción	313,262	4.62	326,221	5.78
Agricultura y ganadería	272,594	4.02	154,524	2.74
Intermediación financiera	266,079	3.92	105,993	1.88
Otras actividades de servicios comunitarios	103,673	1.53	94,047	1.67
Minería	53,831	0.79	65,885	1.17
Servicios sociales de salud	71,814	1.06	57,122	1.01
Pesca	50,907	0.76	55,320	0.98
Hogares privados y organos extranjeros	96,590	1.42	46,644	0.82
Otros	152,610	2.25	129,016	2.29
Total	<u>6,780,635</u>	<u>100.00</u>	<u>5,642,567</u>	<u>100.00</u>

Los vencimientos de los créditos directos (sin incluir rendimientos devengados), tienen los siguientes vencimientos contractuales:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000	%
Hasta 1 mes	917,756	13.53	804,615	14.26
De 1 mes a 2 meses	596,237	8.79	488,807	8.66
De 2 meses a 3 meses	544,580	8.03	470,054	8.33
De 3 meses a 6 meses	700,964	10.34	554,377	9.82
De 6 meses a 12 meses	573,455	8.46	491,416	8.71
Mas de 12 meses	3,336,156	49.20	2,758,496	48.89
Vencidos y en cobranza judicial	111,487	1.65	74,802	1.33
	6,780,635	100.00	5,642,567	100.00

(d) El movimiento de la provisión para la incobrabilidad de los créditos directos, es como sigue:

	Específica	Genérica	Total
	S/.000	S/.000	S/.000
Saldos al 1 de enero de 2013	42,480	53,443	95,923
Adiciones	61,121	22,640	83,761
Recuperos	(18,959)	(7,697)	(26,656)
Castigos	(23,536)	-	(23,536)
Diferencia de cambio	2,471	2,596	5,067
Saldos al 31 de diciembre de 2013	63,577	70,982	134,559
Adiciones	143,693	21,870	165,563
Recuperos	(19,860)	(29,314)	(49,174)
Castigos	(64,408)	-	(64,408)
Diferencia de cambio	2,298	2,172	4,470
Saldos al 31 de diciembre de 2014	125,300	65,710	191,010

La provisión genérica está compuesta como sigue:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Provisión genérica obligatoria - componente fijo	52,273	45,468
Provisión genérica obligatoria - componente procíclico	-	25,494
Provisión genérica voluntaria	13,437	20
Total	65,710	70,982

La Gerencia analiza constantemente los efectos de la situación económica y su repercusión en el Banco; asimismo, se constituyen periódicamente provisiones para un eventual deterioro de

la cartera. En opinión de la Gerencia, la provisión para incobrabilidad de créditos registrada al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están efectuadas de acuerdo con las normas de la SBS, vigentes a la fecha.

En Sesiones de Directorio efectuadas en 2014 y 2013, con aprobación de la SBS y en concordancia con las normas legales vigentes sobre castigos de créditos incobrables, se acordó el castigo de ciertos créditos en moneda nacional y extranjera con más de 180 días de incumplimiento, que se encontraban íntegramente provisionados por su categoría de pérdida y con evidencia de muy remota recuperación.

Al 31 de diciembre de 2014, los montos de capital de créditos castigados fueron S/.53.1 millones y US\$3.8 millones (S/.17.2 millones y US\$2.3 millones al 31 de diciembre de 2013) y los intereses en suspenso S/.5.6 millones y US\$1.6 millones (S/.1.5 millones y US\$676 mil al 31 de diciembre de 2013).

(e) Transferencia de cartera de créditos

En 2013, el Banco firmó con una entidad no financiera un contrato marco de adquisición de cartera de créditos de consumo hasta por US\$10 millones, bajo la modalidad de cesión de derechos. Dicho contrato establece que la cartera adquirida por el Banco debe estar conformada únicamente por acreencias de deudores clasificados como “Normal”, estando la entidad no financiera obligada a sustituir o cancelar los créditos que se encuentren por debajo de dicha calificación en un plazo no mayor de tres días hábiles de comunicada dicha situación al Banco. Asimismo, el Banco adquiere el derecho, frente a cualquier incumplimiento de la entidad no financiera, a recibir una penalidad diaria equivalente al 1% del monto de cada una de las acreencias de los deudores cedidos calificados por debajo de la categoría “Normal” o de S/.100, lo que resulte mayor. Dicha obligación aplica también en casos en que los deudores que conforman la cartera adquirida, realicen prepagos totales o parciales de sus créditos, y la entidad financiera no comunique el hecho de manera oportuna al Banco.

En lo que respecta a las garantías de los créditos adquiridos, el contrato comprende la transmisión de todos los privilegios, garantías reales, personales y accesorias que los deudores que conforman dicha cartera de créditos, hubiesen constituido en respaldo de sus acreencias. En caso que el Banco considere que dichas garantías se hubiesen deteriorado, se encuentra facultado a requerir a la entidad no financiera la sustitución de dicha garantía por una que otorgue adecuada cobertura a la acreencia respectiva.

La entidad no financiera autoriza al Banco la apertura de una cuenta corriente a nombre de la misma, para que en caso las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos adquirida, no fuesen pagadas de manera oportuna, el Banco cargue a dicha cuenta todos los conceptos dinerarios pendientes de pago. Asimismo, si bien la titularidad de los derechos de cobro y flujos dinerarios han sido transferidas al Banco, la entidad no financiera será la encargada de efectuar la cobranza de los mismos, así como de custodiar y mantener al día la información de los documentos que sustentan dichos créditos.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco en aplicación del contrato señalado en los párrafos anteriores, mantiene un saldo de créditos por S/.25.8 millones, con vencimientos entre el 2 de enero de 2015 y 21 de diciembre de 2017 y que devengan intereses a una TEA de 9% (al 31 de diciembre de 2013, el Banco adquirió cartera de créditos por un total de S/.18.3 millones con vencimiento entre 20 de enero de 2014 y 18 de noviembre de 2016, devengando intereses a una TEA de 9%).

8. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El movimiento del costo y la depreciación acumulada de inmuebles, mobiliario y equipo, neto en los años 2014 y 2013, es como sigue:

	Terrenos S/.000	Inmuebles e instalaciones S/.000	Mobiliario, enseres y equipos de cómputo S/.000	Unidades de transporte S/.000	Construc- ciones y mejoras S/.000	Total S/.000
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2013	18,750	139,296	53,005	1,918	14,109	227,078
Adiciones	-	5,090	11,787	344	9,310	26,531
Retiros	-	(171)	(7,917)	(239)	-	(8,327)
Reclasificaciones y ajustes	-	5,568	-	-	(5,568)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	18,750	149,783	56,875	2,023	17,851	245,282
Adiciones	-	4,111	3,306	292	10,490	18,199
Retiros	-	(1,374)	(4,882)	(342)	(76)	(6,674)
Reclasificaciones y ajustes	3,317	8,579	(1,123)	-	(10,773)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	22,067	161,099	54,176	1,973	17,492	256,807
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero de 2013	-	48,457	37,289	816	-	86,562
Adiciones	-	7,197	4,754	245	-	12,196
Retiros	-	(171)	(7,908)	(206)	-	(8,285)
Reclasificaciones y ajustes	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	55,483	34,135	855	-	90,473
Adiciones	-	8,175	5,752	264	-	14,191
Retiros	-	(1,367)	(4,732)	(329)	-	(6,428)
Reclasificaciones y ajustes	-	621	(621)	1	-	1
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	62,912	34,534	791	-	98,237
Costo neto						
Al 31 de diciembre de 2014	22,067	98,187	19,642	1,182	17,492	158,570
Al 31 de diciembre de 2013	18,750	94,300	22,740	1,168	17,851	154,809

Durante el año 2014 el Banco vendió Mobiliario y equipo con valor en libros neto de (en miles) S/246. (S/.42 durante el año 2013) obteniendo una utilidad de (en miles) S/.28 (S/.74 durante el año 2013) incluida en el rubro otros ingresos y gastos del estado de resultados.

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.

9. OTROS ACTIVOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Impuestos corrientes (neto) (a)	83,170	100,189
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados, neto (b)	14,927	14,168
Intangibles, neto	5,871	6,570
Cuentas por cobrar por instrumentos financieros derivados (c)	337	54
Otros activos (d)	<u>43,136</u>	<u>32,284</u>
Total	<u><u>147,441</u></u>	<u><u>153,265</u></u>

- (a) En 2014 incluye principalmente el impuesto general a las ventas pagado por compras de bienes para operaciones de arrendamiento financiero por S/.74.5 millones el cual se recupera a través de la facturación de las cuotas a los clientes (S/.97.5 millones en 2013) neto de IGV por pagar por un monto de S/.13.2 millones (S/.10.6 millones en 2013).

Asimismo incluye principalmente pagos a cuenta por S/.58.6 millones (pagos a cuenta del impuesto a la renta por S/.46 millones al 31 de diciembre de 2013); neto del Impuesto a la Renta Corriente por pagar (Nota 19 (c)) por un monto de S/.44.4 millones al 31 de diciembre de 2014 (S/.50.4 millones al 31 de diciembre de 2013).

- (b) Los bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a S/.23.6 millones y 20.2 millones, respectivamente y se presentan netos de provisiones por S/.8.7 millones y S/.6 millones, respectivamente. En 2014 los saldos incluyen principalmente inmuebles recibidos en pago y adjudicados por S/.15.7 millones y en 2013 los saldos incluyen principalmente bienes realizables de arrendamiento financiero por S/.13.1 millones. En opinión de la Gerencia la provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están efectuadas de acuerdo con las normas de la SBS vigentes a esas fechas.

- (c) El Banco tiene principalmente compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro (Forwards).

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 esta operatoria (Riesgo de cambio y de tipos de interés).

Los productos financieros derivados son medidos a su valor razonable. 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 cotizante, 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	29,056	337	300
Total		337	300

<u>2013</u>	<u>Valor nominal</u> <u>S/.000</u>	<u>Activo</u> <u>S/.000</u>	<u>Pasivo</u> <u>S/.000</u>
Forward	13,220	54	10
Total		54	10

(d) Los Otros Activos están conformados como sigue:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u>
Operaciones en trámite	28,339	20,881
Pagos anticipados y cargas diferidas	13,177	9,776
Bienes diversos	1,620	1,627
	43,136	32,284

Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del Estado de Situación Financiera, estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de diciembre de 2014, incluye principalmente operaciones de conversiones por liquidar y operaciones por liquidar de tarjetas de crédito y débito por S/.13.6 millones y S/.5.3 millones respectivamente (S/.9.2 millones y S/.5.5 millones al 31 de diciembre de 2013 correspondientes a operaciones de conversiones por liquidar y operaciones por liquidar de tarjetas de crédito y débito).

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

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000	%
Obligaciones con el público	6,140,063	96.52	5,188,070	95.86
Depósitos de empresas del sistema financiero	221,254	3.48	223,882	4.14
Total	6,361,317	100.00	5,411,952	100.00

Las obligaciones con el público, incluyen depósitos restringidos, recibidos en garantía por clientes deudores de la cartera de créditos del Banco, tanto en moneda nacional por S/.56.9 millones, como en moneda extranjera por US\$7.6 millones (S/.39.8 millones y US\$5.2 millones, respectivamente, a diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público y los depósitos de empresas del sistema financiero provienen de:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000	%
Cuentas a plazo	4,096,723	64.40	3,478,945	64.28
A la vista	1,288,729	20.26	1,148,289	21.22
Cuentas de ahorro	894,632	14.06	729,273	13.48
Otras obligaciones	81,233	1.28	55,445	1.02
Total	6,361,317	100.00	5,411,952	100.00

Los depósitos y otras obligaciones en dólares estadounidenses representan aproximadamente el 49.57% y 49.13% del monto total al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 S/.1,303.3 millones y S/.1,127.5 millones, respectivamente, incluidos en los depósitos y obligaciones están cubiertas por el Fondo de Seguros de Depósitos de acuerdo a disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cobertura que reconoce el Fondo Seguro sobre Depósitos ascendió a (en miles) S/.94 y (en miles) S/.93, respectivamente.

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	
	Cuentas en		Cuentas en	
	S/.	US\$	S/.	US\$
	%	%	%	%
Obligaciones a la vista	0.88	0.35	0.74	0.56
Depósitos de ahorro	1.01	0.48	1.52	0.71
Depósitos a plazo	4.07	1.50	3.91	1.64

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	%
Hasta 1 mes	1,655,774	26.03	1,720,543	31.79
De 1 mes a 2 meses	625,141	9.83	578,096	10.68
De 2 meses a 3 meses	617,541	9.71	397,453	7.34
De 3 meses a 6 meses	538,466	8.46	389,958	7.21
De 6 meses a 12 meses	477,146	7.50	440,631	8.14
Mas de 12 meses	2,447,249	38.47	1,885,271	34.84
Total	6,361,317	100.00	5,411,952	100.00

11. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Deudas a bancos y corresponsales del exterior (a):		
De largo Plazo	853,690	589,534
De corto Plazo	53,748	55,900
Deuda Subordinada (b)	280,684	192,855
Fondo Mi Vivienda y Techo Propio - COFIDE (c)	350,780	217,717
Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE (c)	89,580	146,738
Valores, títulos y obligaciones en circulación (d)	362,853	220,237
Gastos por pagar de adeudos y obligaciones financieras	17,193	10,425
Total	2,008,528	1,433,406

Algunos de los contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Banco.

(a) Deudas a Bancos y corresponsales del exterior

El detalle de las deudas a bancos y corresponsales del exterior es como sigue:

Institución	Saldo al 31.12.14		Saldo al 31.12.13		Vencimiento de pago		Tasa de interes	
	US\$000	S/000	US\$000	S/000	2014	2013	2014	2013
							%	%
Préstamos a Largo plazo								
Bladex	100,000	298,600	-	-	Enero 2017	-	Libor 6 m + 2.875	-
Corporación Andina de Fomento-CAF	47,000	140,342	40,750	113,896	Octubre 2016 - Abril 2017	Mayo 2014 - abril 2017	Libor 6 m + 2.75 a 3.15	Libor 6 m + 2.90 a 3.15
FMO Agencia para el desarrollo holandés	23,182	69,221	31,061	86,815	Enero 2016 - Julio 2017	Enero 2016 - Julio 2018	3.695 a 3.96	3.695 a 3.96
Proparco	20,315	60,660	28,566	79,842	Enero 2016 - Octubre 2018	Enero 2016 - Octubre 2018	4.02 a 4.268	4.02 a 4.268
Bank of Montreal	20,000	59,720	10,000	27,950	Junio 2016	Mayo 2014	Libor 6 m + 2.5	Libor 6 m + 3.00
Bladex	19,286	57,588	30,000	83,850	Octubre 2017 - Junio 2018	Marzo 2014 - Julio 2018	Libor 6m +3.10	Libor 6m +3.10
International Finance Corporation (IFC)	15,000	44,790	-	-	Julio 2018	-	Libor 6 m + 3.00	-
DEG	10,000	29,860	15,000	41,925	Octubre 2016	Octubre 2016	3.27	3.27
Commerzbank FK	10,000	29,860	7,000	19,565	Julio 2017	Abril 2017	Libor 6 m + 2.6	3.6
Interamerican Investment Corporation	9,000	26,874	9,000	25,156	Setiembre 2018	Septiembre 2018	Libor 6 m + 2.75	Libor 6 m + 2.75
International Finance Corporation (IFC)	5,000	14,930	23,333	65,216	Enero 2016	Enero 2016 - Septiembre 2020	3.96	3.96 a Libor 6 m + 2.75 a 4.75
Israel Discount Bank	5,000	14,930	5,000	13,975	Enero 2017	Enero 2017	Libor 6 m + 2.25	Libor 6 m + 2.25
Standard Chartered	2,115	6,315	3,114	8,704	Junio 2016	Junio 2016	2.5	2.5
	<u>285,898</u>	<u>853,690</u>	<u>202,824</u>	<u>566,894</u>				
Préstamos a Corto Plazo								
Wells Fargo	10,000	29,860	-	-	Marzo 2015	-	0.9294	-
Citibank NA	8,000	23,888	6,000	16,770	Mayo 2015	Mayo 2015	0.9261	0.9261
Deutsche Bank	-	-	8,100	22,640	-	Enero 2014 - Marzo 2014	-	Libor 6 m + 1.35 a 1.45
Bank of America	-	-	9,000	25,155	-	Enero 2014	-	0.9970
Commerzbank FK	-	-	5,000	13,975	-	Febrero 2014	-	1.3955
	<u>18,000</u>	<u>53,748</u>	<u>28,100</u>	<u>78,540</u>				
Total	<u>303,898</u>	<u>907,438</u>	<u>230,924</u>	<u>645,434</u>				

(b) Deuda subordinada

El detalle de la deuda subordinada es como sigue:

Institución	Saldo al 31.12.14		Saldo al 31.12.13		Vencimiento de pago		Tasa de interes	
	US\$000	S/000	US\$000	S/000	2014	2013	2014	2013
							%	%
International Finance Corporation	43,000	128,398	18,000	50,310	Julio 2017	Julio 2017	Libor 6 m + 3.00 a 3.65	Libor 6 m + 3.00
DEG	25,000	74,650	25,000	69,875	Noviembre 2025	Noviembre 2025	6.47	6.47
BID	20,000	59,720	20,000	55,900	Febrero 2022	Febrero 2022	Libor 6m + 3.375	Libor 6m + 3.375
Interamerican Investment Corporation	6,000	17,916	6,000	16,770	Julio 2020	Julio 2020	Libor 6m + 4.55%	Libor 6m + 4.55%
Total	<u>94,000</u>	<u>280,684</u>	<u>69,000</u>	<u>192,855</u>				

(c) Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE

La deuda con COFIDE corresponde a préstamos senior y su detalle es como sigue:

Institución	Saldo al 31.12.14		Saldo al 31.12.13		Vencimiento de pago		Tasa de interes	
	US\$000	S/000	US\$000	S/000	2014	2013	2014	2013
							%	%
COFIDE	30,000	89,580	52,500	146,738	Junio 2015 a Marzo 2016	Junio 2015 a Marzo 2016	Libor 6m + 3.2	Libor 6m + 3.2
COFIDE - Mi vivienda	-	325,358	-	189,321	Enero 2022 a Enero 2035	Enero 2022 a Enero 2035	6.00	6.00
COFIDE - Mi vivienda	8,244	24,617	9,805	27,405	Febrero 2015 a Julio 2029	Febrero 2015 a Julio 2029	6.00	6.00
COFIDE - Techo propio	-	805	-	991	Enero 2022 a Enero 2035	Enero 2022 a Enero 2035	6.00	6.00
Total	<u>38,244</u>	<u>440,360</u>	<u>62,305</u>	<u>364,455</u>				

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los adeudos y obligaciones financieras tenían el siguiente cronograma de vencimiento:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000	%
Hasta 1 mes	25,732	1.58	78,788	7.25
De 1 mes a 2 meses	847	0.05	21,417	1.77
De 2 meses a 3 meses	56,781	3.49	27,137	2.24
De 3 meses a 6 meses	70,806	4.35	107,028	8.83
De 6 meses a 12 meses	78,120	4.80	88,999	7.34
Mas de 12 meses	1,396,196	85.73	879,375	72.57
Total	1,628,482	100.00	1,202,744	100.00

(d) Valores, títulos y obligaciones en circulación

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Bonos Subordinados	132,993	128,700
Bonos de Arrendamiento Financiero	129,860	87,344
Certificados de Depósito Negociables	100,000	-
Bonos Hipotecarios	-	4,193
Total	362,853	220,237

Los valores, títulos y obligaciones en circulación tienen los siguientes vencimientos:

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000	%
Más de 1 mes y menos de 3 meses	-	-	22,452	10.19
Más de 3 meses y menos de 6 meses	1,292	0.36	16,679	7.57
Más de 6 meses y menos de 1 año	98,708	27.20	24,456	11.10
Más de 1 año y menos de 5 años	188,784	52.03	27,950	12.69
Más de 5 años	74,069	20.41	128,700	58.45
Total	362,853	100.00	220,237	100.00

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

Emisión	Tasa de interés anual	Vencimiento	Moneda	Autorizado	Utilizado	Saldo al 31.12.14		Saldo al 31.12.13	
						US\$000	S/000	US\$000	S/000
Bonos de arrendamiento financiero (a)									
1er. programa, 2da. emisión, serie A,B y C	entre 5.30% y 6.00%	2017	S/.	100,000	100,000	-	100,000	-	-
1er. programa, 1ra. emisión, serie A	3.75%	2017	US\$	50,000	10,000	10,000	29,860	10,000	27,950
11va. emisión, series: A a J (2013)	entre 3.50% y 3.98%	2013 y 2014	US\$	50,000	50,000	-	-	21,250	59,394
Bonos Subordinados (b)									
4ta. emisión, series: A, B y C	entre 4.40% y 4.95% + VAC	2019 y 2020	S/.	60,000	45,000	-	52,354	-	50,750
1er. programa, 1ra emisión, series A y B	entre 4.10% y 4.20% + VAC	2022	S/.	60,000	30,000	-	32,415	-	31,420
1er. programa, 2da emisión, serie A	4.09% + VAC	2023	S/.	40,000	30,000	-	31,354	-	30,394
1er. programa, 2da emisión, serie B	4.35% + VAC	2023	S/.	40,000	10,000	-	10,301	-	9,987
5ta. emisión, serie A	8.16%	2019	US\$	20,000	2,200	2,200	6,569	2,200	6,149
Certificados de Depósito Negociables (c)									
3 er Programa, 1ra emisión, Serie A	4.35%	2015	S/.	50,000	50,000	-	50,000	-	-
3 er Programa, 1ra emisión, Serie B	4.20%	2015	S/.	50,000	50,000	-	50,000	-	-
Bonos Hipotecarios									
4ta. emisión, series: A, B y C	entre 5.65% y 5.79%	2014	US\$	20,000	15,000		-	1,500	4,193
							362,853		220,237
Gastos por pagar							1,993		1,394
							<u>364,846</u>		<u>221,631</u>

Los bonos emitidos en moneda nacional y extranjera no cuentan con garantías específicas. Los intereses de los bonos de arrendamiento financiero se pagan trimestralmente y de los bonos subordinados y bonos hipotecarios se pagan semestralmente.

(a) Emisiones de Bonos de Arrendamiento Financiero

Primer Programa, Segunda Emisión, Serie A, B y C

El 31 de enero del 2014, se colocó la Serie A de la 2da Emisión del Primer Programa de Bonos de Arrendamiento Financiero por un monto de S/.30 millones, con un plazo de 3 años y una tasa nominal de 6.00%.

El 17 de julio del 2014, se colocó la Serie B de la 2da Emisión del Primer Programa de Bonos de Arrendamiento Financiero por un monto de S/.50 millones, con un plazo de 3 años y una tasa nominal de 5.40%.

El 27 de agosto del 2014, se colocó la Serie C de la 2da Emisión del Primer Programa de Bonos de Arrendamiento Financiero por un monto de S/. 20 millones, con un plazo de 3 años y una tasa de 5.30%.

Primer Programa, Primera Emisión, Serie A

El 24 de mayo del 2013, se colocó la Serie A de la 1era Emisión del Primer Programa de Bonos de Arrendamiento Financiero por un monto de US\$10 millones, con un plazo de 4 años y una tasa nominal de 3.75%.

Onceava emisión, Series de A a J

Los recursos obtenidos fueron utilizados en su totalidad para el financiamiento de nuevas operaciones de arrendamiento financiero. Estos bonos están garantizados en forma genérica por el patrimonio del Banco, incluyendo los bienes objeto de las operaciones de arrendamiento financiero. Los bonos han sido inscritos en el registro de CAVALI S.A. ICLV, por lo que están representados por anotaciones en cuenta y son libremente negociables. Estos bonos fueron liquidados en diciembre de 2014.

(b) Emisiones de Bonos Subordinados

Cuarta Emisión, Series, A, B y C

Los recursos obtenidos fueron utilizados en su totalidad para la realización de operaciones propias del giro del Banco. La deuda subordinada derivada de los bonos será utilizada para el cómputo de su Patrimonio Efectivo de Nivel 2, conforme a lo dispuesto por los artículos 3 y 16 del Reglamento de Deuda Subordinada y según lo autorizado por la SBS. Estos bonos se encuentran respaldados únicamente por el patrimonio del Emisor. Los Bonos no cuentan con una garantía específica del Emisor o de terceros que respalde su pago. Los bonos han sido inscritos en el registro de CAVALI S.A. ICLV, por lo que están representados por anotaciones en cuenta y son libremente negociables.

Quinta Emisión Series, A, B y C

Los recursos obtenidos fueron utilizados en su totalidad para la realización de operaciones propias del giro del Banco. La deuda subordinada derivada de los bonos será utilizada para el cómputo de su Patrimonio Efectivo de Nivel 2, conforme a lo dispuesto por los artículos 3 y 16 del Reglamento de Deuda Subordinada y según lo autorizado por la SBS. Estos bonos se encuentran respaldados únicamente por el patrimonio del Emisor. Los Bonos no cuentan con una garantía específica del Emisor o de terceros que respalde su pago. Los bonos han sido

inscritos en el registro de CAVALI S.A. ICLV, por lo que están representados por anotaciones en cuenta y son libremente negociables.

Emisiones del Primer Programa

Los recursos obtenidos fueron utilizados en su totalidad para la realización de operaciones propias del giro del Banco. La deuda subordinada derivada de los bonos será utilizada para el cómputo de su Patrimonio Efectivo de Nivel 2, conforme a lo dispuesto por los artículos 3 y 16 del Reglamento de Deuda Subordinada y según lo autorizado por la SBS. Estos bonos se encuentran respaldados únicamente por el patrimonio del Emisor. Los Bonos no cuentan con una garantía específica del Emisor o de terceros que respalde su pago. Los bonos han sido inscritos en el registro de CAVALI ICLV S.A., por lo que están representados por anotaciones en cuenta y son libremente negociables.

El 26 de junio de 2013, se colocó la Serie A de la 2da. Emisión del Primer Programa de Bonos Subordinados por un monto de S/.30 millones, con un plazo de 10 años y una tasa nominal de 4.09%. El 17 de octubre de 2013, se colocó la serie B de la 2da. Emisión del Primer Programa de Bonos Subordinados por un monto de S/.10 millones con un plazo de 10 años y una tasa nominal de 4.35%.

(c) **Emisión de Certificado de Depósitos Negociables**

El 16 de octubre del 2014, se colocó la Serie A de la Primera Emisión del Tercer Programa de Certificados de Depósitos Negociables, por un monto de S/.50 millones, con fecha de vencimiento 12 de octubre de 2015 y una tasa resultante de 4.35%.

El 20 de noviembre del 2014, se colocó la Serie B de la Primera Emisión del Tercer Programa de Certificados de Depósitos Negociables, por un monto de S/.50 millones, con fecha de vencimiento 12 de octubre de 2015 y una tasa resultante de 4.20%.

12. OTROS PASIVOS

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Provisiones para créditos contingentes (a)	19,072	15,202
Participación de los trabajadores	8,002	7,986
Comisiones créditos indirectos	4,828	4,750
Cuentas por pagar por instrumentos financieros derivados (Nota 9)	300	10
Otros pasivos (b)	56,835	46,308
	89,037	74,256

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

	<u>Específica</u> S/.000	<u>Genérica</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Saldos al 1 de enero de 2013	1,708	10,234	11,942
Adiciones	799	3,713	4,512
Recuperos	(461)	(1,323)	(1,784)
Diferencia de cambio	<u>36</u>	<u>496</u>	<u>532</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,082	13,120	15,202
Adiciones	6,299	2,274	8,573
Recuperos	(515)	(4,675)	(5,190)
Diferencia de cambio	<u>68</u>	<u>419</u>	<u>487</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u><u>7,934</u></u>	<u><u>11,138</u></u>	<u><u>19,072</u></u>

(b) Los otros pasivos son como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Operaciones en trámite	56,509	45,249
Provisión para litigios y demandas	17	56
Otros	<u>309</u>	<u>1,003</u>
	<u><u>56,835</u></u>	<u><u>46,308</u></u>

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 de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de diciembre de 2014 las operaciones en trámite incluyen principalmente conversiones por liquidar por S/.13.6 millones; operación en trámite por pago a proveedores por S/.20.7 millones (Conversiones por liquidar por S/.9.2 millones y operaciones en trámite por pago a proveedores por S/.18.9 millones al 31 de diciembre de 2013).

13. PATRIMONIO

(a) *Capital social*

El capital social autorizado, suscrito y pagado asciende al 31 de diciembre de 2014 a S/.492.1 millones (S/.433.7 millones al 31 de diciembre de 2013), representado por 16.4 millones de Acciones Comunes con valor nominal de S/.30.00 cada una (Al 31 de diciembre de 2013, 14.5 millones Acciones Comunes con un valor nominal de S/.30.00 cada una).

La participación accionaria al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está compuesta por 3 accionistas, que mantienen el 43.71%, 43.62% y 12.67% de participación del capital social.

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 01 de abril de 2014, se acordó aumentar el Capital Social del Banco en S/.58.4 millones, mediante la capitalización del saldo de las utilidades del ejercicio 2013. Dicho acuerdo se efectuó mediante la emisión de 1.95 millones de nuevas Acciones con valor nominal de S/.30.00 cada una.

En Sesión de Directorio de fecha 9 de mayo de 2013, por delegación de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas, de fecha 15 de abril de 2013 se acordó aumentar el capital social del Banco en S/.48.9 millones, mediante la modalidad de aporte en efectivo realizado por el International Finance Corporation (IFC) por su incorporación como accionista del Banco. Dicho acuerdo se efectuó mediante la emisión de 1.63 millones de nuevas Acciones con valor nominal de S/.30.00 cada una.

Asimismo mediante Junta General de Accionistas de fecha 22 de noviembre de 2013, se acordó aumentar el Capital Social del Banco en S/.47 millones, mediante la capitalización del saldo de utilidades del ejercicio 2012. Dicho acuerdo se efectuó mediante la emisión de 1,57 millones de nuevas Acciones con valor nominal de S/.30.00 cada una.

De conformidad con la Ley de Bancos se requiere que el capital social alcance la suma mínima de S/.25.6 millones, según lo publicado por la SBS en octubre de 2014. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco cumple con los requerimientos de capital social.

(b) Capital adicional

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a S/. 81.5 millones y corresponde a la Prima de Capital, pagada por el International Finance Corporation (IFC) por su incorporación como accionista del Banco.

(c) Reservas Obligatorias

De acuerdo con la Ley de Bancos se requiere que el Banco, cuente con una Reserva Legal 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.

En Junta General Obligatoria de Accionistas de fecha 01 de abril de 2014, se acordó el traslado a la Reserva Legal de la porción correspondiente de la utilidad neta del 2013 por S/.10.6 millones, ascendiendo al 31 de diciembre de 2014 a S/.53.5 millones.

En Junta General Obligatoria de Accionistas de fecha 28 de febrero de 2013, se acordó el traslado a la Reserva Legal de la porción correspondiente de la utilidad neta del 2012 por S/.8,2 millones.

(d) Revaluaciones especiales

Al 31 de diciembre de 2002, con base en una tasación efectuada por un perito independiente se efectuó la revaluación de una obra de arte por S/.614 mil, la cual fue autorizada por la SBS según Oficio N° 22500-2002 de fecha 18 de octubre de 2002. Esta revaluación especial no se considera para determinar el patrimonio efectivo.

(e) Resultados no realizados

Al 31 de diciembre de 2014, los resultados no realizados por (en miles) S/.905 corresponden a las fluctuaciones netas de la valorización a valor razonable de la cartera de inversiones disponibles para la venta, incluye pérdida no realizada de los Bonos Soberanos por (en miles) S/.922 y ganancias no

realizadas de los Certificados de Depósito Negociables por (en miles) S/.17 (Nota 6).

Al 31 de diciembre de 2013, los resultados no realizados incluyen (en miles) S/.817 de pérdidas no realizadas por la cartera de inversiones disponibles para la venta, derivadas de los cambios en el valor razonable de los Bonos Soberanos por (en miles) de S/.759 y de los Certificados de Depósito Negociables por (en miles) S/.58.

Los resultados no realizados de 2014 incluye ganancias de capital por venta de bonos soberanos clasificados como inversiones disponible para la venta por un valor de (en miles) S/.218 (S/.687 en 2013). Dichas ganancias se reconocieron previamente en cuentas patrimoniales.

La Gerencia del Banco ha determinado que las pérdidas netas no realizadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no son materiales y son de naturaleza temporal.

(f) Resultados acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En Junta General de Accionistas de fecha 01 de abril de 2014 y 28 de febrero de 2013, se acordó distribuir dividendos por S/.35.3 millones y S/.26.9 millones, respectivamente.

En el mes de septiembre de 2013, como consecuencia de la fiscalización efectuada por SUNAT por el ejercicio 2009, se registró un ajuste contable contra resultados acumulados por S/.2 millones.

14. PATRIMONIO EFECTIVO Y LIMITES LEGALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Patrimonio Efectivo del Banco, determinado según las normas legales, asciende a S/.1,129 millones y a S/.1,014 millones, respectivamente. El monto determinado como Patrimonio Efectivo se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones legales de acuerdo a la Ley de Bancos, 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Patrimonio efectivo nivel 1:		
Capital social pagado	492,116	433,731
Más:		
Prima de emisión - acciones comunes	81,478	81,478
Reserva legal	53,542	42,914
Resultado neto con acuerdo de capitalización	<u>74,577</u>	<u>70,731</u>
	<u>701,713</u>	<u>628,854</u>
Patrimonio efectivo nivel 2:		
Adeudos préstamos subordinados	225,178	172,731
Bonos subordinados	125,678	128,701
Provisión genérica para créditos de cobranza dudosa	<u>76,849</u>	<u>84,102</u>
	<u>427,705</u>	<u>385,534</u>
Total	<u><u>1,129,418</u></u>	<u><u>1,014,388</u></u>

En sesión de Directorio del 22 de enero del 2014 se acordó seguir aplicando para el período del 2014 el acuerdo de la Junta General de accionistas del 28 de febrero del 2013 de considerar en el Patrimonio Efectivo en un mínimo del 50% y hasta un máximo del 75% del resultado que se obtenga mes a mes durante cada ejercicio.

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 S/.8,448 millones (S/.7,309 millones al 31 de diciembre de 2013).

Según la Ley General de Bancos, 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. Este ratio se implementó hasta el mes de julio 2011, de acuerdo a porcentajes y fechas establecidas en el Decreto Legislativo N° 1028. Al 31 de diciembre de 2014, el Patrimonio Efectivo del Banco representa el 12.34% de los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado, operativo y de crédito (13.09% 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.

15. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Créditos indirectos: (a)		
Avales y cartas fianza	1,517,177	1,350,216
Cartas de crédito emitidas	212,836	341,584
Aceptaciones bancarias	43,737	29,351
	<u>1,773,750</u>	<u>1,721,151</u>
Total cuentas contingentes (Nota 7)		
	<u>1,773,750</u>	<u>1,721,151</u>
Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados (b)	<u>5,788,898</u>	<u>4,826,350</u>
Total	<u><u>7,562,648</u></u>	<u><u>6,547,501</u></u>

(a) Créditos indirectos

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

El riesgo crediticio en los créditos indirectos está relacionado con la probabilidad de 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 estas operaciones.

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

Cuando a criterio de la Gerencia existe un grado razonable de probabilidad que un crédito indirecto pudiera originar una pérdida para el Banco, dicha obligación es incluida en la determinación de la provisión para créditos conforme lo exige la Resolución SBS N° 11356-2008 (Nota 7 (b)).

La Gerencia del Banco estima que no surgirán pérdidas significativas, por las operaciones de créditos indirectos 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.

16. INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Ingresos:		
Operaciones contingentes (créditos indirectos)	42,766	35,068
Cobranzas	19,832	14,742
Servicios varios	14,028	12,457
Comisiones seguros clientes	11,223	10,354
Transferencias	8,721	7,941
Mantenimiento de cuentas corrientes	5,911	4,804
Tarjetas de crédito y débito	5,403	3,088
Comisión portes	4,054	3,542
Comisiones BIFNET	3,277	2,515
Comisiones de confianza	2,530	2,189
Comisiones por trámite documentario	2,327	2,103
	<u>120,072</u>	<u>98,803</u>
Gastos:		
Tarjetas de crédito y débito	26,353	19,756
Seguros por cuenta clientes	11,285	10,374
Prima al fondo de seguro de depósito	5,406	4,093
Mantenimiento de cuentas corrientes	860	647
Otros gastos financieros diversos	7,364	4,775
	<u>51,268</u>	<u>39,645</u>
Total	<u><u>68,804</u></u>	<u><u>59,158</u></u>

17. GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Remuneraciones	102,270	90,641
Compensación tiempo de servicios	9,615	8,070
Seguros y otras contribuciones	8,555	6,237
Compensación vacacional	7,300	6,215
Otros gastos de personal	43,883	33,630
	<u>171,623</u>	<u>144,793</u>

18. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION COMUN

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

	Cantidad de acciones en miles	
	2014	2013
En circulación al inicio del año	14,458	11,257
Capitalización de resultados	1,946	3,513
Incremento de capital mediante aporte del IFC	-	1,060
Promedio ponderado de acciones en circulación al final del año	16,404	15,830
Utilidad neta del año (en miles de nuevos soles)	95,479	106,280
Acciones denominador	16,404	15,830
Utilidad básica y diluida por acción (S/.)	5.820	6.714

19. SITUACION TRIBUTARIA

(a) Régimen tributario del impuesto a la renta

(i) Tasas del Impuesto

La tasa de impuesto a la renta de las personas jurídicas domiciliadas en Perú es de 30%.

Las personas jurídicas domiciliadas en Perú se encuentran sujetas a una tasa adicional de 4.1% sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilidades, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, participacionistas, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, participacionistas, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

(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 (en miles) S/.200, 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 (en miles) S/.6,000 y hubieran efectuado transacciones con entidades relacionadas en un monto superior a (en miles) S/.1,000. 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.

El Banco se encuentra en el proceso de efectuar el Estudio de Precios de Transferencia correspondiente al ejercicio 2014. 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 pasivos 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 la renta 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 la renta diferido con las otras tasas graduales no es significativo para los Estados Financieros en su conjunto. Los efectos de las modificaciones antes indicadas sobre los estados financieros del año 2014, como resultado de la determinación de los impuestos a las ganancias diferidos se resumen de la siguiente forma:

	S/.000
Aumento en el gasto de impuesto a las ganancias reconocido en la ganancia o pérdida del año	1,671
Aumento en el impuesto a las ganancias diferido activo/pasivo	1,671

(c) El gasto por impuesto a la renta comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Impuesto a la renta corriente	44,405	49,340
Impuesto a la renta diferido (Nota 20)	322	(4,900)
Total	<u><u>44,727</u></u>	<u><u>44,440</u></u>

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

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta de 31.90% al 31 de diciembre de 2014 (29.49% a diciembre de 2013), con la tasa tributaria de 30% de impuesto a la renta, es como sigue:

	2014		2013	
	Importe S/.000	Porcentaje %	Importe S/.000	Porcentaje %
Utilidad antes impuesto a la renta	140,206	100.00	150,720	100.00
Impuesto a la renta según la tasa tributaria	42,062	30.00	45,216	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes y temporales	994	0.71	(776)	(0.51)
Efecto del cambio de tasa del impuesto a la renta diferido	1,671	1.19	-	-
Impuesto a la renta registrado y calculado según tasa efectiva	44,727	31.90	44,440	29.49

(e) Situación de fiscalización

Los años 2010, 2012 al 2014 se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias, el año 2011 se encuentra en proceso de fiscalización. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias, de acuerdo a su materialidad, será cargado a resultados o resultados acumulados en la fecha que queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales del Banco, como resultado de dicha revisión, no surgirán Pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

20. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha determinado el impuesto a la renta 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:

	Saldo Inicial	Adiciones (recuperos) Resultado del período	Saldo Final
	S/.000	S/.000	S/.000
Al 31 de diciembre de 2014:			
Diferencias temporales activas (pasivas):			
Provisión genérica para créditos directos e indirectos	24,864	(3,346)	21,518
Provisión de bienes adjudicados	1,344	760	2,104
Provisión de riesgo país	31	(23)	8
Intereses en suspenso cartera normal	714	-	714
Provisión específica de créditos indirectos	624	1,576	2,200
Provisión de vacaciones	152	(90)	62
Exceso a depreciación locales arrendados	740	258	998
Provisión de cuentas por cobrar	118	14	132
Depreciación de inmueble	(1,809)	(404)	(2,213)
Ajuste por diferencia de cambio, neta	(822)	(441)	(1,263)
Intangibles	(1,844)	248	(1,596)
Otros	626	103	729
	<u>24,738</u>	<u>(1,345)</u>	<u>23,393</u>
Al 31 de diciembre de 2013:			
Diferencias temporales activas (pasivas):			
Provisión genérica para créditos directos e indirectos	18,070	6,794	24,864
Provisión de bienes adjudicados	1,084	260	1,344
Provisión de riesgo país	10	21	31
Intereses en suspenso cartera normal	714	-	714
Provisión específica de créditos indirectos	530	94	624
Provisión de vacaciones	185	(33)	152
Exceso a depreciación locales arrendados	472	268	740
Provisión de cuentas por cobrar	515	(397)	118
Depreciación de inmueble	(1,301)	(508)	(1,809)
Amortización de software	(62)	62	-
Ajuste por diferencia de cambio, neta	(377)	(445)	(822)
Intangibles	(2,038)	194	(1,844)
Otros	962	(336)	626
	<u>18,764</u>	<u>5,974</u>	<u>24,738</u>

Al 31 de diciembre de 2014 el resultado del período de (en miles) S/.(1.345) se ha registrado considerando un gasto por impuesto a la renta diferido de (en miles) S/1,023 como “Otros gastos de ejercicios anteriores” que se incluyen en el rubro de “Otros ingresos y gastos” del Estado de Resultados y (en miles) S/.322, como Impuesto a la Renta, esto como una mejor estimación del impuesto a la renta diferido del ejercicio 2013.

Al 31 de diciembre de 2013 el resultado del período de (en miles) S/.5.974, se ha registrado considerando un ingreso por impuesto a la renta diferido de (en miles) S/.1,074 como “Otros ingresos de ejercicios anteriores” que se incluyen en el rubro de “Otros ingresos y gastos” del Estado de Resultados, y (en miles) S/.4.900, como Impuesto a la Renta, esto como una mejor estimación del impuesto a la renta diferido del ejercicio 2012

21. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

El Banco realiza transacciones propias del giro del negocio con partes vinculadas, las principales transacciones corresponden a créditos por arrendamiento financiero y préstamos.

Como resultado de las operaciones antes mencionadas, los saldos del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por los años terminados en esas fechas, incluyen activos y pasivos, tal como se detallan a continuación:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Activos:		
Préstamos	35,002	54,970
Arrendamiento financiero	-	477
	<u>35,002</u>	<u>55,447</u>
Pasivos:		
Obligaciones a la vista	3,930	2,266
Obligaciones por cuentas a plazo	164	2,961
Adeudos financieros	188,188	115,256
	<u>192,282</u>	<u>120,483</u>
Operaciones contingentes	<u>24,356</u>	<u>12,197</u>

En el año 2014, los préstamos a vinculadas corresponden principalmente a los financiamientos otorgados a Constructores Interamericanos S.A.C. (LIVIT) y Corporación Interamericanos de Proyectos S.A.C. por S/. S/.18 millones y S/.11.6 millones; respectivamente (en el 2013 incluye principalmente S/. 40 millones otorgados a Constructores Interamericanos S.A.C.).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los adeudos financieros corresponden íntegramente a los otorgados por el International Finance Corporation (IFC).

Asimismo, en el 2013 las Obligaciones por cuentas a plazo corresponden principalmente a depósitos de dos vinculadas por S/.2.9 millones.

Los saldos con relacionadas arriba mostrados han generado el siguiente efecto en el Estado de Resultados del Banco:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Ingresos financieros por créditos	3,873	3,064
Gastos financieros por depósitos y adeudos	5,348	3,406
Otros ingresos, neto	746	563

En general, consideramos que las transacciones del Banco con partes relacionadas se han realizado en el curso normal de las operaciones y en condiciones similares a las que se efectúan con terceros.

Préstamos al personal clave

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los directores, funcionarios y personal clave del Banco mantienen operaciones de créditos permitidas de acuerdo con la Ley General, la misma que regula y establece ciertos límites a sus transacciones incluyendo familiares establecidos por ley. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos directos ascienden a S/. 6.71 millones y S/.5.89 millones, respectivamente.

Retribuciones al Directorio y Administradores

Asimismo, al 31 de diciembre de 2014, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/.12.91 millones (S/.11.99 millones al 31 de diciembre de 2013).

22. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco tiene demandas judiciales de carácter civil, administrativos y laborales y otras relacionadas con las actividades que desarrolla y que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales que deban ser registrados por el Banco (Nota 12 (b)).

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(a) Categoría de instrumentos financieros:

Los activos y pasivos financieros del Banco se componen de:

	Año 2014			Año 2013		
	Activos Financieros			Activos Financieros		
	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta
	Para negociación		Al valor razonable	Para negociación		Al valor razonable
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Activo						
DISPONIBLE	-	2,056,520	-	-	1,695,981	-
FONDOS INTERBANCARIOS	-	11,944	-	-	-	-
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	165,222	-	-	32,861
CARTERA DE CREDITOS	-	6,630,387	-	-	5,548,375	-
DERIVADOS PARA NEGOCIACION	337	-	-	54	-	-
CUENTAS POR COBRAR	-	22,153	-	-	17,499	-
OTROS ACTIVOS	-	111,509	-	-	121,070	-
TOTAL	337	8,832,513	165,222	54	7,382,925	32,861
	Año 2014			Año 2013		
	Pasivos financieros			Pasivos Financieros		
	A valor razonable con cambios en resultados	Al costo amortizado	Otros pasivos	A valor razonable con cambios en resultados	Al costo amortizado	Otros pasivos
	Para negociación			Para negociación		
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Pasivo						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	6,140,063	-	-	5,188,070	-
DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SIST. FINANCIERO Y ORG. FINANC. INTERN.	-	221,254	-	-	223,882	-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	2,008,528	-	-	1,433,406	-
DERIVADOS PARA NEGOCIACION	300	-	-	10	-	-
CUENTAS POR PAGAR	-	34,424	-	-	45,722	-
OTROS PASIVOS	-	-	61,337	-	-	51,058
TOTAL	300	8,404,269	61,337	10	6,891,080	51,058

(b) Gestión de Riesgos financieros

La Subgerencia General de Riesgo Integral y Cumplimiento Normativo tiene, entre sus funciones, la gestión integral de riesgos, conforme a las normas de la SBS, a través de la Gerencia de Control de Riesgos que comprende Riesgo de Mercado y Liquidez, Riesgo Operacional y Riesgo Crediticio.

Conforme a las políticas y procedimientos del Banco así como al marco normativo establecido por la SBS, se procede a (i) la identificación, supervisión y control de los riesgos de crédito, clasificación de cartera y determinación de provisiones por Riesgo de Crédito; (ii) la identificación, medición y control de los Riesgos de Mercado por tasa de interés de portafolio y riesgo cambiario, de los Riesgos de tasa de interés de balance y riesgo de liquidez; (iii) evaluación y gestión del Riesgo Operacional, aplicando la metodología a los diferentes procesos del Banco.

Adicionalmente, la Subgerencia General de Riesgo Integral y Cumplimiento Normativo tiene como función la adecuación de las normas de la SBS para el cálculo del patrimonio efectivo por riesgo de crédito bajo los estándares de Basilea.

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:

(i) ***Riesgo de crédito***

El Riesgo Crediticio es controlado principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales de clientes, para lo cual considera aspectos como: el entorno económico, la situación financiera, la historia de cumplimiento, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del sistema financiero y la calidad de la dirección. Asimismo, toma en cuenta el valor actualizado de las garantías, de acuerdo a su valor de realización y la calificación de clientes y la constitución de provisiones, según normas establecidas por la SBS.

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 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).

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:

Exposición máxima al riesgo de crédito	Notas	2014	2013
		S/.000	S/.000
Activo			
Disponible	4	2,056,520	1,695,981
Fondos interbancarios	5	11,944	-
Inversiones disponibles para la venta:			
Instrumentos de deuda	6	165,222	32,861
Cartera de créditos, neto	7	6,630,387	5,548,375
Derivados para negociación	9	337	54
Cuentas por cobrar		22,153	17,499
Otros activos	23	111,509	121,070
Total		8,998,072	7,415,840

El siguiente, es un resumen de los créditos directos clasificados en 4 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 perdida.

- (4) Créditos no minoristas: comprende los créditos directos otorgados a medianas empresas, grandes empresas y corporativos.

Cartera de créditos S./000						
Año 2014	Creditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%
Creditos no vencidos ni deteriorados						
Normal	4,231,446	202,639	568,042	1,268,856	6,270,983	94.58
CPP	140,701	6,724	21,246	22,972	191,642	2.89
	<u>4,372,146</u>	<u>209,363</u>	<u>589,289</u>	<u>1,291,828</u>	<u>6,462,625</u>	<u>97.47</u>
Créditos vencidos no deteriorados						
Normal	2,326	186	216	509	3,237	0.05
CPP	44,603	439	448	1,210	46,699	0.70
	<u>46,929</u>	<u>625</u>	<u>663</u>	<u>1,719</u>	<u>49,936</u>	<u>0.75</u>
Créditos deteriorados						
Deficiente	98,189	5,553	11,509	9,433	124,684	1.88
Dudoso	37,685	6,258	20,426	9,605	73,974	1.12
Pérdida	35,347	9,017	15,078	9,974	69,416	1.05
	<u>171,220</u>	<u>20,828</u>	<u>47,014</u>	<u>29,011</u>	<u>268,073</u>	<u>4.04</u>
Más						
Rendimientos devengados créditos	41,589	2,111	4,085	7,067	54,852	0.83
Cartera Bruta	<u>4,631,884</u>	<u>232,927</u>	<u>641,051</u>	<u>1,329,625</u>	<u>6,835,487</u>	<u>103.09</u>
Menos:						
Intereses y comisiones diferidas	10,660	858	2,571	-	14,090	0.21
Provisión para créditos de cobranza dudosa	117,574	14,059	37,099	22,279	191,010	2.88
Total neto	<u>4,503,651</u>	<u>218,010</u>	<u>601,381</u>	<u>1,307,346</u>	<u>6,630,387</u>	<u>100.00</u>

Cartera de créditos S./000						
Año 2013	Creditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%
Creditos no vencidos ni deteriorados						
Normal	3,730,990	218,808	420,766	1,025,646	5,396,210	97.26
CPP	35,390	5,908	15,167	11,977	68,442	1.23
	<u>3,766,380</u>	<u>224,716</u>	<u>435,933</u>	<u>1,037,623</u>	<u>5,464,652</u>	<u>98.49</u>
Créditos vencidos no deteriorados						
Normal	12,701	1,138	1,695	805	16,339	0.29
CPP	31,168	73	252	389	31,882	0.57
	<u>43,869</u>	<u>1,211</u>	<u>1,947</u>	<u>1,194</u>	<u>48,221</u>	<u>0.86</u>
Créditos deteriorados						
Deficiente	25,777	4,046	9,179	5,791	44,793	0.81
Dudoso	28,717	4,032	15,627	6,711	55,087	0.99
Pérdida	11,451	3,536	10,765	4,062	29,814	0.54
	<u>65,945</u>	<u>11,614</u>	<u>35,571</u>	<u>16,564</u>	<u>129,694</u>	<u>2.34</u>
Más						
Rendimientos devengados créditos	39,480	2,284	3,346	5,716	50,826	0.92
Cartera Bruta	<u>3,915,674</u>	<u>239,825</u>	<u>476,797</u>	<u>1,061,097</u>	<u>5,693,393</u>	<u>102.61</u>
Menos:						
Intereses y comisiones diferidas	7,982	691	1,786	-	10,459	0.20
Provisión para créditos de cobranza dudosa	75,688	9,554	31,527	17,790	134,559	2.43
Total neto	<u>3,832,004</u>	<u>229,580</u>	<u>443,484</u>	<u>1,043,307</u>	<u>5,548,375</u>	<u>100.00</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:

Créditos Deteriorados:

	Año 2014			
	En miles de Soles S/000			
	Créditos no minoristas	Créditos micro y pequeña empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios
Deteriorados	171,220	20,829	47,014	29,011
Valor de las garantías	322,782	47,508	21,410	29,517
Provisión para créditos de cobranza dudosa	62,736	11,749	30,333	12,650

	Año 2013			
	En miles de Soles S/000			
	Créditos no minoristas	Créditos micro y pequeña empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios
Deteriorados	65,945	11,614	35,571	16,564
Valor de las garantías	89,425	23,022	625	19,370
Provisión para créditos de cobranza dudosa	(26,115)	(6,174)	(21,794)	(6,148)

Créditos Vencidos pero no Deteriorados:

	Año 2014			
	En miles de Soles S/000			
	Créditos no minoristas	Créditos micro y pequeña empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios
Vencidos pero no deteriorados	46,928	625	663	1,719
Valor de las garantías	271,721	4,694	33,977	18,157
Provisión para créditos de cobranza dudosa	775	14	18	34

	Año 2013			
	En miles de Soles S/000			
	Créditos no minoristas	Créditos micro y pequeña empresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios
Vencidos pero no deteriorados	43,869	1,211	1,947	1,194
Valor de las garantías	262,182	5,266	33,703	7,433
Provisión para créditos de cobranza dudosa	(1,335)	(36)	(11)	212

Al de diciembre de 2014, los créditos vencidos pero no deteriorados muestran el siguiente detalle de atraso:

Tipo de Crédito	2014					Total
	Créditos vencidos y no deteriorados					
	(En soles / miles de S/)					
Días de atraso	0-15	16-30	31-60	61-90	> 90	
Corporativos	-	-	1	-	1	2
Grandes Empresas	4,751	-	140	6	1	4,898
Medianas Empresas	35,904	1,694	2,291	1,449	690	42,028
Subtotal	40,655	1,694	2,432	1,455	692	46,928
Pequeñas empresas	580	7	5	29	2	623
Microempresas	2	-	-	-	-	2
Consumo revolvente	651	3	2	3	4	663
Hipotecario	1,661	-	58	-	-	1,719
Subtotal	2,894	10	65	32	6	3,007
Total	43,549	1,704	2,497	1,487	698	49,935

Tipo de Crédito	2013					Total
	Créditos vencidos y no deteriorados					
	(En soles / miles de S/)					
Días de atraso	0-15	16-30	31-60	61-90	> 90	
Corporativos	780	56	-	1	1	838
Grandes Empresas	11,398	78	16	-	5	11,497
Medianas Empresas	22,103	1,468	1,816	1,056	5,091	31,534
Subtotal	34,281	1,602	1,832	1,057	5,097	43,869
Pequeñas empresas	1,150	-	7	2	2	1,161
Microempresas	8	41	1	-	-	50
Consumo revolvente	1,273	29	73	5	567	1,947
Hipotecario	1,164	-	30	-	-	1,194
Subtotal	3,595	70	111	7	569	4,352
Total	37,876	1,672	1,943	1,064	5,666	48,221

Garantías:

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 y 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>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Garantías preferidas de muy rápida realización		
Primera garantía sobre warrants de commodities	7,315	21,261
Garantías preferidas		
Primera hipotecas sobre inmuebles	6,036,802	4,841,149
Primera garantía mobiliaria sobre instrumentos representativos de capital	266	2,565
Primera garantía mobiliaria sobre bienes de fácil realización destinados a la explotación agropecuaria, industrial y minera	976,294	960,744
Primera garantía mobiliaria sobre medios de transporte terrestre, naves y aeronaves destinados a la explotación agropecuaria, industrial y minera	993,779	918,152
Productos y mercaderías de fácil realización, afectados mediante warrants endosados conforme a Ley	81,538	99,462
Fideicomiso en garantía	95,995	89,855
	<u>8,184,674</u>	<u>6,911,927</u>
Garantías preferidas autoliquidables		
Depósitos en moneda nacional y extranjera	421,166	343,369
Sustitución de contra-parte crediticia		
Cartas fianzas solidarias	34,212	25,434
Avales	346,791	245,427
Seguro de crédito a la exportación	37,940	30,269
Cartas de crédito, cartas de crédito stand by u otras similares	13,633	12,762
	<u>432,576</u>	<u>313,892</u>
Otras garantías no preferidas	416,339	307,064
Garantías no preferidas - Avales y Fianzas		
Cartas fianzas	8,668,590	6,928,945
Avales	158,066	188,561
	<u>8,826,656</u>	<u>7,117,506</u>
Total garantías recibidas	<u>18,288,726</u>	<u>15,015,019</u>

Créditos castigados

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Saldo inicial	200,210	169,557
Adiciones	64,408	23,536
Recuperos	(4,433)	(2,857)
Condonaciones	-	(32)
Diferencia de cambio	9,153	10,006
	<u>269,338</u>	<u>200,210</u>
Saldo final	<u>269,338</u>	<u>200,210</u>

Concentración de Instrumentos Financieros Expuestos al Riesgo Crediticio:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los instrumentos financieros con exposición al riesgo crediticio fueron distribuidos de acuerdo a los siguientes sectores económicos:

	Año 2014			
	Activos Financieros			
	A valor razonable con cambios en resultados			Disponibles para la venta
	Para negociación	Designado al momento inicial	Préstamos y partidas por cobrar	Valor Razonable
S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	
Banco Central de Reserva del Perú	-	-	1,565,963	69,680
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	1,322,558	-
Comercio	-	-	1,224,727	-
Industria Manufacturera	337	-	1,183,051	-
Intermediación financiera	-	-	768,580	-
Créditos de consumo	-	-	636,966	-
Actividades inmobiliarias	-	-	579,438	-
Transporte de almacenamiento y comunicación	-	-	452,535	-
Construcción	-	-	313,262	-
Agricultura y ganadería	-	-	272,594	-
Otras actividades de servicios comunitarios	-	-	103,673	-
Gobierno Central	-	-	83,170	95,542
Servicios sociales de salud	-	-	71,814	-
Minería	-	-	53,831	-
Pesca	-	-	50,907	-
Otros	-	-	149,444	-
Total	337	-	8,832,513	165,222

	Año 2013			
	Activos Financieros			
	A valor razonable con cambios en resultados			Disponibles para la venta
	Para negociación	Designado al momento inicial	Préstamos y partidas por cobrar	Valor Razonable
S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	
Banco Central de Reserva del Perú	-	-	1,312,867	25,611
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	1,055,380	-
Comercio	-	-	1,052,013	-
Industria Manufacturera	6	-	1,003,767	-
Actividades inmobiliarias	-	-	588,953	-
Intermediación financiera	48	-	489,107	-
Créditos de consumo	-	-	473,451	-
Transporte de almacenamiento y comunicación	-	-	434,231	-
Construcción	-	-	326,221	-
Agricultura y ganadería	-	-	154,524	-
Gobierno Central	-	-	150,603	7,250
Otras actividades de servicios comunitarios	-	-	94,047	-
Minería	-	-	65,885	-
Servicios sociales de salud	-	-	57,122	-
Pesca	-	-	55,320	-
Otros	-	-	69,434	-
Total	54	-	7,382,925	32,861

(ii) 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 de la Sub-Gerencia de Riesgos 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.

Las actividades de intermediación son administradas de acuerdo a los siguientes límites aprobados: Límites de exposición máxima por moneda, Límites de exposición máxima por tipo de inversión y plazo, Límites VaR (valor de riesgo) y Límites de tolerancia de pérdida máxima esperada, entre otros.

Las actividades de Tesorería, como parte del proceso de gestión de activos y pasivos del Banco, identifican, administran y controlan el riesgo de liquidez y de tasa de interés que surge de sus actividades de financiamiento e inversión.

El Comité de Riesgos provee la supervisión de los riesgos de mercado del Banco a la Alta Gerencia y Dirección. Este Comité tiene entre sus principales funciones, definir la estrategia del manejo de los activos y pasivos, establecer y revisar los límites de riesgos de mercado, revisar y administrar la exposición al riesgo de tasa de interés de los activos y pasivos del Banco, y revisar y fijar políticas de cobertura con miras a la remisión de utilidades y protección del patrimonio.

La Gerencia de Control de Riesgo evalúa y propone los límites de riesgos de mercado e implementa modelos y políticas utilizados para la gestión de Riesgos de Mercado. Los modelos, políticas y límites están sujetos a revisiones formales periódicos por parte de la Gerencia en mención.

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 Control de Riesgos.

A continuación se presenta la exposición al riesgo de tipo de cambio por los activos y pasivos monetarios al 31 de diciembre de 2014:

Exposición al riesgo de mercado riesgo de tipo de cambio	2014			
	Dólar estadouni- dense	Nuevos Soles	Euros	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Activos monetarios				
Disponible	1,627,732	425,387	3,401	2,056,520
Fondos interbancarios	11,944	-	-	11,944
Inversiones disponibles para la venta				
Instrumentos de deuda	-	165,222	-	165,222
Cartera de créditos	2,880,954	3,749,433	-	6,630,387
Cuentas por cobrar	10,235	11,918	-	22,153
Derivados para negociación	-	337	-	337
Otros activos	16,530	94,979	-	111,509
Total activos monetarios	4,547,395	4,447,276	3,401	8,998,072
Pasivos monetarios				
Obligaciones con el público	3,062,188	3,074,951	2,924	6,140,063
Depósitos de empresas del sistema financiero y O.F.I.	88,508	132,746	-	221,254
Adeudos y obligaciones financieras	1,353,920	654,608	-	2,008,528
Derivados para negociación	-	300	-	300
Cuentas por pagar	6,660	27,764	-	34,424
Otros pasivos	10,026	51,311	-	61,337
Total pasivos monetarios	4,521,302	3,941,680	2,924	8,465,906
Cuentas fuera de balance (instrumentos derivados)				
Instrumentos derivados activos	7,988	-	-	7,988
Instrumentos derivados pasivos	21,068	-	-	21,068
Posición monetaria neta	13,013	505,596	477	532,166

Exposición al riesgo de mercado riesgo de tipo de cambio	2013			
	Dólar estadouni- dense	Nuevos Soles	Euros	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Activos monetarios				
Disponible	1,218,986	472,609	4,386	1,695,981
Inversiones disponibles para la venta				
Instrumentos de deuda	-	32,861	-	32,861
Cartera de créditos	2,583,760	2,964,129	486	5,548,375
Cuentas por cobrar	6,797	10,702	-	17,499
Derivados para negociación	-	54	-	54
Otros activos	8,044	113,026	-	121,070
Total activos monetarios	3,817,587	3,593,381	4,872	7,415,840
Pasivos monetarios				
Obligaciones con el público	2,513,254	2,670,863	3,953	5,188,070
Depósitos de empresas del sistema financiero y O.F.I.	145,489	78,393	-	223,882
Adeudos y obligaciones financieras	1,119,240	314,166	-	1,433,406
Derivados para negociaicón	-	10	-	10
Cuentas por pagar	21,140	24,582	-	45,722
Otros pasivos	18,837	32,221	-	51,058
Total pasivos monetarios	3,817,960	3,120,235	3,953	6,942,148
Cuentas fuera de balance (instrumentos derivados)				
Instrumentos derivados activos	13,220	-	-	13,220
Instrumentos derivados pasivos	13,220	-	-	13,220
Posición monetaria neta	(373)	473,146	919	473,692

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 y S/.3.608 (S/.3.715 al 31 de diciembre 2013) por EUR 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> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Cambiario		
Posición en dólares americanos	13,909	12,141
Posición en moneda extranjera diferente del dólar	189	722
VAR portafolio de monedas	80	75
Forwards de negociación de monedas		
Posición forward compra	7,988	13,220
Posición forward venta	21,068	13,220
VAR portafolio de forward	369	-
Inversiones renta fija		
Posiciones en bonos del gobierno	94,750	7,069
Posiciones en certificados de depósitos	70,000	26,000
VAR cartera de inversiones renta fija	3,030	370

- (a) El valor de cambios es diario, dando así la máxima pérdida diaria a un nivel de confianza del 99%, esto debido al mayor ritmo de variabilidad en las posiciones de cambio.
- (b) El VAR para la posiciones de derivados (Forward) mantiene la misma metodología, dado que se mantuvieron posiciones calzadas, el resultado del VAR ha sido poco significativo.
- (c) Para el cálculo del VAR del portafolio de inversiones se utiliza el terminal Bloomberg, en donde se reporta un VAR consolidado para las posiciones de renta fija.

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de pérdida debido a variaciones en las tasas de interés. El Banco, a través de la Subgerencia General de Finanzas, administra activamente sus exposiciones al riesgo de tasa de interés con el fin de mejorar sus ingresos netos por intereses dentro de las políticas de tolerancia al riesgo preestablecidas. La Gerencia de Control de Riesgos es responsable del correspondiente control de dicho riesgo.

La exposición al riesgo de tasas de interés en cada moneda se controla a través de:

- El análisis por brechas de descalce de tasa de interés.
- El análisis de sensibilidad, el cual sirve para evaluar los efectos de las fluctuaciones en las tasas de interés sobre el margen financiero actual.
- Simulación de escenario de estrés para tasas de interés, el cual permite analizar el impacto que podría tener en el Banco un cambio extraordinario en las tasas.

La exposición del Banco a las tasas de interés de activos y pasivos financieros al 31 de diciembre se presenta a continuación:

Exposición al riesgo de riesgo de tasa de interés	2014						No devengan intereses	Total
	Más de 1 hasta	Más de 2 hasta	Más de 3 hasta	Más de 6 hasta	Más de 12	meses		
	Hasta 1 mes	2 meses	3 meses	6 meses	12 meses			
S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	
Activos								
Disponible	1,278,406	-	-	-	-	-	778,114	2,056,520
Fondos interbancarios	11,944	-	-	-	-	-	-	11,944
Inversiones disponibles para la venta	69,680	-	-	-	-	95,542	-	165,222
Cartera de créditos	917,756	596,237	544,580	700,964	573,455	3,274,143	23,252	6,630,387
Derivados para negociación	-	-	-	-	-	-	337	337
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	22,153	22,153
Otros activos	-	-	-	-	-	-	111,509	111,509
Total activo	2,277,786	596,237	544,580	700,964	573,455	3,369,685	935,365	8,998,072
Pasivos								
Obligaciones a la vista	235,595	69,778	53,536	-	-	929,817	-	1,288,726
Obligaciones cuentas de ahorro	89,393	37,012	28,396	-	-	739,831	-	894,632
Obligaciones cuentas a plazo	1,240,971	475,088	509,614	477,491	475,940	696,368	-	3,875,472
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	81,233	81,233
Depósitos de empresas del sistema financiero y O.F.I.	89,814	43,264	25,996	60,975	1,205	-	-	221,254
Adeudos y otras obligaciones financieras	40,932	847	56,781	70,806	78,120	1,396,196	-	1,643,682
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	1,292	100,701	262,853	-	364,846
Derivados para negociación	-	-	-	-	-	-	300	300
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	34,424	34,424
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	61,337	61,337
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	532,203	532,203
Total pasivo y patrimonio	1,696,705	625,989	674,323	610,564	655,966	4,025,065	709,497	8,998,109
Cuentas fuera de balance								
Instrumentos derivados activos	9,652	8,673	2,622	6,609	1,836	-	-	29,392
Instrumentos derivados pasivos	9,668	8,673	2,612	6,580	1,822	-	-	29,355
	(16)	-	10	29	14	-	-	37
Brecha marginal	581,065	(29,752)	(129,733)	90,429	(82,497)	(655,380)	225,868	-
Brecha acumulada	581,065	551,313	421,580	512,009	429,512	(225,868)	-	-

Exposición al riesgo de riesgo de tasa de interés	2013							Total S/.000
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 2 meses	Más de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	No devengan intereses	
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	
Activos								
Disponible	1,223,221	-	-	-	-	219,317	253,443	1,695,981
Inversiones disponibles para la venta	25,611	-	-	-	-	7,250	-	32,861
Cartera de créditos	804,615	488,807	470,054	554,377	491,416	2,758,496	(19,390)	5,548,375
Derivados para negociación	-	-	-	-	-	-	54	54
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	17,499	17,499
Otros activos	-	-	-	-	-	-	121,070	121,070
Total activo	2,053,447	488,807	470,054	554,377	491,416	2,985,063	372,676	7,415,840
Pasivos								
Obligaciones a la vista	211,371	63,583	48,786	-	-	824,546	-	1,148,286
Obligaciones cuentas de ahorro	66,988	27,748	21,294	-	-	613,243	-	729,273
Obligaciones cuentas a plazo	1,229,392	447,907	309,672	379,981	440,631	447,482	-	3,255,065
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	55,446	55,446
Depósitos de empresas del sistema financiero y O.F.I.	157,346	38,858	17,701	9,977	-	-	-	223,882
Adeudos y otras obligaciones financieras	87,820	21,417	27,137	107,028	88,999	879,374	-	1,211,775
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	1,397	22,448	16,679	24,456	156,651	-	221,631
Derivados para negociación	-	-	-	-	-	-	10	10
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	45,722	45,722
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	51,058	51,058
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	473,736	473,736
Total pasivo y patrimonio	1,752,917	600,910	447,038	513,665	554,086	2,921,296	625,972	7,415,884
Cuentas fuera de balance								
Instrumentos derivados activos	1,121	23,803	1,121	449	-	-	-	26,494
Instrumentos derivados pasivos	1,118	23,767	1,118	447	-	-	-	26,450
	3	36	3	2	-	-	-	44
Brecha marginal	300,533	(112,067)	23,019	40,714	(62,670)	63,767	(253,296)	-
Brecha acumulada	300,533	188,466	211,485	252,199	189,529	253,296	-	-

Al 31 de diciembre, se presentan el resultado de las ganancias en riesgo y valor patrimonial en riesgo:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.000	S/.000
Ganancias en riesgo GER (a)	18,665	14,445
Valor patrimonial en riesgo (b)	93,390	75,639
GER/ patrimonio efectivo	1.65%	1.53%
VPR/ patrimonio efectivo	8.27%	8.03%

(a) El modelo de Ganancias en Riesgo estima la posible variación del margen financiero ante cambios en las tasas de interés. Dicha variación se obtiene multiplicando las brechas acumuladas hasta 1 año, por el cambio estimado en las tasas de interés. El modelo establece una variación de tasas de 3% para nuevos soles, 1% para dólares americanos, 0.5% para Libor y 1% para instrumentos indexados a la inflación. El modelo se mide en términos del patrimonio efectivo.

(b) El modelo de Valor Patrimonial en Riesgo estima el impacto de movimientos adversos en las tasas de interés en el patrimonio, en todo el horizonte temporal del balance. Se obtiene multiplicando cada brecha marginal por sensibilidades a las tasas de interés establecidas por la SBS. El modelo se mide en términos del patrimonio efectivo.

A continuación se presenta el análisis de sensibilidad asumiendo un incremento en la tasa de interés equivalente a la tasa antes indicada, asumiendo que el resto de variables se haya mantenido en forma constante, y que el endeudamiento al finalizar el período de reporte se hubiera mantenido constante durante el año:

	<u>Aumento (disminución en):</u>	
	<u>Ganancia</u>	<u>Patrimonio</u>
	<u>(pérdida) neta</u>	<u>neto</u>
	<u>del año</u>	<u>neto</u>
	S/.	S/.
2014:		
Obligaciones financieras a tasas de interés variable	6,375	-
Instrumentos financieros a tasas de interés fijas	12,140	93,390
Instrumentos financieros a tasas de interés variable	150	-
Instrumentos financieros derivados	1	-
	<u>18,666</u>	<u>93,390</u>
Total	<u><u>18,666</u></u>	<u><u>93,390</u></u>
2013:		
Obligaciones financieras a tasas de interés variable	4,544	-
Instrumentos financieros a tasas de interés fijas	9,723	75,639
Instrumentos financieros a tasas de interés variable	177	-
Instrumentos financieros derivados	1	-
	<u>14,445</u>	<u>75,639</u>
Total	<u><u>14,445</u></u>	<u><u>75,639</u></u>

(iii) *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 Subgerencia General de Finanzas. Entre las obligaciones financieras se encuentran depósitos, adeudados, obligaciones por contratos de instrumentos derivados, liquidación de valores tomados en préstamo y compromisos de préstamo e inversión.

El Comité de Riesgos supervisa el riesgo de liquidez a nivel de la Alta Gerencia y Dirección y se reúne mensualmente con el objetivo de revisar el perfil de liquidez del Banco.

Los principales lineamientos que sirven para administrar el riesgo de liquidez son:

- Establecer límites para el control de la liquidez.
- Realizar análisis de brechas: descalce por plazo de vencimiento.
- Diversificar las fuentes de financiamiento.
- Mantener un adecuado nivel de activos líquidos.
- Realizar pruebas de estrés.
- Contar con plan de contingencia de liquidez.

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

Año 2014

Exposición a riesgo de liquidez	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12	Mas de 1 año	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Riesgo de balance					
ACTIVO					
Disponible	733,188	362,149	329,885	631,298	2,056,520
Fondos interbancarios	11,944	-	-	-	11,944
Inversiones negociables y al vencimiento	165,222	-	-	-	165,222
Cartera de créditos	918,564	1,162,977	1,291,307	3,257,539	6,630,387
Cuentas por cobrar-Derivados para negociación	54	109	174	-	337
Cuentas por cobrar-Otros	-	-	-	22,153	22,153
Otros activos	28,339	-	83,170	-	111,509
Total	<u>1,857,311</u>	<u>1,525,235</u>	<u>1,704,536</u>	<u>3,910,990</u>	<u>8,998,072</u>

Exposición a riesgo de liquidez	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12	Mas de 1 año	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Riesgo de balance					
PASIVO					
Obligaciones con el público	1,608,410	1,226,306	1,002,140	2,327,740	6,164,596
Depósitos de empresas de sistema financieros y organismos financieros internaciones	110,938	63,696	22,087	-	196,721
Adeudos y obligaciones financieras	31,120	60,059	152,418	1,400,085	1,643,682
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	101,993	262,853	364,846
Derivados para negociación	71	98	131	-	300
Cuentas por pagar	-	-	-	34,424	34,424
Otros pasivos	56,509	-	-	4,828	61,337
Total	<u>1,807,048</u>	<u>1,350,159</u>	<u>1,278,769</u>	<u>4,029,930</u>	<u>8,465,906</u>

Año 2013

Exposición a riesgo de liquidez	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 12	Mas de 1 año	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Riesgo de balance					
ACTIVO					
Disponible	602,247	271,415	264,868	557,451	1,695,981
Inversiones negociables y al vencimiento	32,861	-	-	-	32,861
Cartera de créditos	853,947	972,423	1,054,471	2,667,534	5,548,375
Cuentas por cobrar-Derivados para negociación	3	50	1	-	54
Cuentas por cobrar-Otros	-	-	-	17,499	17,499
Otros activos	20,881	53,124	47,065	-	121,070
Total	1,509,939	1,297,012	1,366,405	3,242,484	7,415,840
Riesgo de balance					
PASIVO					
Obligaciones con el público	1,569,866	938,955	828,497	1,940,028	5,277,346
Depósitos de empresas de sistema financieros y organismos financieros internaciones	85,792	38,803	10,011	-	134,606
Adeudos y obligaciones financieras	79,881	50,817	197,627	883,450	1,211,775
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	23,845	41,135	156,651	221,631
Derivados para negociación	-	10	-	-	10
Cuentas por pagar	17,270	-	-	28,452	45,722
Otros pasivos	27,870	7,986	-	15,202	51,058
Total	1,780,679	1,060,416	1,077,270	3,023,783	6,942,148

(iv) *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. La política general de riesgo operacional está basada en el concepto de buen gobierno corporativo. En este sentido, el modelo de gestión del Banco está sustentado en metodologías y procedimientos que permiten identificar, evaluar y seguir esta clase de riesgo, estableciendo medidas de mitigación para minimizar su exposición, de acuerdo al apetito y tolerancia del mismo, reduciendo con ello su impacto en la organización.

Valor razonable de instrumentos financieros

El precio que se recibiría por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado brinda la mejor evidencia de su respectivo valor razonable.

En los casos en que los precios estipulados en el mercado no están disponibles o no pueden ser indicativos del valor razonable de los Instrumentos Financieros, se pueden utilizar para determinar dicho valor razonable, el valor de mercado de instrumentos financieros similares, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, los que se basan en factores subjetivos y en muchos casos imprecisos, por lo que cualquier cambio en los mismos o en la metodología de estimación utilizada podría tener un efecto significativo sobre los valores razonables de los Instrumentos Financieros. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus Instrumentos Financieros, el valor razonable no es un indicativo del valor neto realizable o de liquidación de los mismos.

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

- (a) Los fondos disponibles e interbancarios representan efectivo o depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios significativos.
- (b) El valor de mercado de la cartera de créditos a corto plazo son similares a los valores en libros, netas de sus correspondientes provisiones para créditos de cobranza dudosa, debido a su naturaleza de corto plazo, la cual es considerada por la Gerencia como el monto estimado de recuperación a la fecha de los estados financieros. En adición, la cartera de créditos a largo plazo devenga intereses a tasas fijas, las mismas que son similares a sus tasas de mercado. Las colocaciones de Créditos Hipotecarios Mivivienda, se encuentran pactadas a tasas de interés fija (tasa preferencial) al igual que los pasivos a COFIDE.
- (c) El valor de mercado de los Depósitos y Obligaciones corresponde a su respectivo valor en libros, debido principalmente a que las tasas de interés son comparables a las de otros pasivos similares.
- (d) Las deudas a bancos y corresponsales generan intereses a tasas variables y tasas preferenciales, considerándose que los valores en libros son similares a sus correspondientes valores de mercado.
- (e) Como se describe en la nota 15, el Banco ha otorgado avales, cartas fianza y créditos documentarios de importación y exportación y ha recibido garantías en respaldo de los créditos otorgados. Basándose en el nivel de comisiones actualmente cobradas por el otorgamiento de tales Créditos Contingentes y tomando en consideración el vencimiento y las tasas de interés, conjuntamente con la solvencia actual de las contrapartes, la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable no es significativa. Debido a la incertidumbre que incide en la valuación, la probabilidad y oportunidad en que las mismas son ejecutadas y a la falta de un mercado establecido, el Banco considera que no es factible determinar el valor razonable estimado de las garantías recibidas.

Por lo expuesto la gerencia del Banco estima que el valor en libros de los instrumentos financieros, registrados se aproxima a su valor razonable.

Valor razonable y valor en libros	Notas	Año 2014		Año 2013	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activo					
Disponible	4	2,056,520	2,056,520	1,695,981	1,695,981
Fondos interbancarios	5	11,944	11,944	-	-
Inversiones disponibles para la venta					
Instrumentos representativos de deuda	6	165,222	165,222	32,861	32,861
Cartera de creditos	7	6,630,387	6,630,387	5,548,375	5,548,375
Derivados para negociación	9	337	337	54	54
Cuentas por cobrar		22,153	22,153	17,499	17,499
Otros activos	23	111,509	111,509	121,070	121,070
Total		8,998,072	8,998,072	7,415,840	7,415,840
Pasivo					
Obligaciones con el publico	10	6,140,063	6,140,063	5,188,070	5,188,070
Depositos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales					
Adeudos y obligaciones financieras	10	221,254	221,254	223,882	223,882
Valores y títulos emitidos	11	1,643,682	1,643,682	1,211,774	1,211,774
Derivados para negociación	9	364,846	364,846	221,632	221,632
Cuentas por pagar		300	300	10	10
Otros pasivos	23	34,424	34,424	45,722	45,722
Total		8,465,906	8,465,906	6,942,148	6,942,148

Las inversiones disponibles para la venta, que comprende Bonos Soberanos y Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP, y los derivados de negociación (forward de monedas) se valorizan a valor razonable de nivel 1 (precios cotizados en un mercado activo).

Actualmente el Banco viene valorizando sus posiciones en bonos soberanos y certificados de depósitos del BCRP a precios de mercado y/o publicados en fuentes de información de precios reconocidas. Asimismo, en relación al portafolio de derivados de negociación, que en el caso del Banco al cierre del 2014 está compuesto por forward de monedas, diariamente se viene determinando su valor razonable mediante tasas de interés interbancarias y tipos de cambio de las monedas, obtenidas también de fuentes de información de precios reconocidas en el mercado.

24. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarnos significativamente, a excepción de lo siguiente:

El 15 de enero de 2015 el Banco emitió certificados de depósitos negociables de la Serie C del Tercer Programa de Certificados de Depósitos Negociables por un monto de S/.50 millones con un plazo de 360 días y una tasa (fija) de interés anual de 4.4%.