



Reporte Financiero Trimestral

**30 de septiembre de 2016**

# Contenido

I. Estados Financieros	1
Balances Generales	
Estados de Ganancias y Pérdidas	
II. Principales Indicadores Financieros	2
III. Cartera de Créditos	3
IV. Capital Pagado	5

Para mayor información visite nuestra página web: [www.caf.com](http://www.caf.com)

Contactos :

Gabriel Felpeto – Tel.: +57 (1) 743.7327 – e-mail: [gfeldeto@caf.com](mailto:gfeldeto@caf.com)

Antonio Recine – Tel.: +57 (1) 743.7251 – e-mail: [arecine@caf.com](mailto:arecine@caf.com)

Thais Aponte – Tel.: +57 (1) 743.8066 – e-mail: [taponte@caf.com](mailto:taponte@caf.com)

Janet Rea – Tel.: +57 (1) 743.7398-e-mail: [jrea@caf.com](mailto:jrea@caf.com)

DISCLAIMER

"LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS QUE COMPRENEN EL PERÍODO ALLI DESCRITO SON MERAMENTE PARA USO INFORMATIVO. ESTOS NO HAN SIDO AUDITADOS INDEPENDIENTEMENTE NI APROBADOS POR EL DIRECTORIO DE LA CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO ("CAF"). POR ENDE, ESTOS ESTADOS FINANCIEROS PUEDEN CAMBIAR SIGNIFICATIVAMENTE. CAF NO EXPRESA NINGUNA OPINIÓN EN RELACIÓN A DICHOS ESTADOS FINANCIEROS NI SUS RESULTADOS. ADICIONALMENTE, CAF NO GARANTIZA LA EXACTITUD DE SU CONTENIDO Y NO ES RESPONSABLE DE SU USO POR PARTE DE TERCEROS.

NADA DE LO ESTABLECIDO EN EL PRESENTE DOCUMENTO O EN CUALQUIER OTRO DOCUMENTO RELACIONADO CON ÉSTE, PUEDE O DEBE INTERPRETARSE COMO UNA RENUNCIA A LAS INMUNIDADES, EXENCIONES Y/O PRIVILEGIOS OTORGADOS A LA CAF POR SU CONVENIO CONSTITUTIVO, POR LOS ACUERDOS CELEBRADOS O QUE SE CELEBREN ENTRE LA CAF Y SUS PAÍSES ACCIONISTAS O POR LA LEGISLACIÓN DE ÉSTOS."

## I. Estados Financieros (no auditados)

### Balance General

	(En miles de US\$)	
	Al 30 de septiembre de,	
	2016	2015
Activos		
Liquidez	12.010.971	9.959.547
Cartera de créditos	21.963.530	19.271.627
Previsiones para posibles pérdidas	-61.816	-57.217
Inversiones de capital	371.052	324.483
Otros activos	1.275.909	1.932.835
<b>Total Activos</b>	<b>35.559.646</b>	<b>31.431.275</b>
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.546.210	2.276.127
Papeles comerciales	2.183.809	1.917.597
Bonos	18.265.799	15.085.671
Préstamos y otras obligaciones	1.412.370	1.501.900
Otros pasivos	950.826	1.190.207
<b>Total Pasivos</b>	<b>25.359.014</b>	<b>21.971.502</b>
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	7.399.828	6.752.419
Reservas	2.678.853	2.601.223
Utilidades retenidas y otros	121.951	106.131
<b>Total patrimonio</b>	<b>10.200.632</b>	<b>9.459.773</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>35.559.646</b>	<b>31.431.275</b>

### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de,	
	2016	2015
Ingresos		
Intereses	596.188	462.601
Otros	48.873	10.897
<b>Total Ingresos</b>	<b>645.061</b>	<b>473.498</b>
Gastos		
Intereses	337.057	250.041
Previsiones	26.617	17.153
Administrativos	97.627	90.986
Otros	10.157	3.966
<b>Total Gastos</b>	<b>471.458</b>	<b>362.146</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>173.602</b>	<b>111.352</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	-6.008	-5.253
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	45.500	0
<b>Utilidad neta</b>	<b>122.094</b>	<b>106.099</b>

## II. Principales Indicadores Financieros (basados en cifras interinas no auditadas)

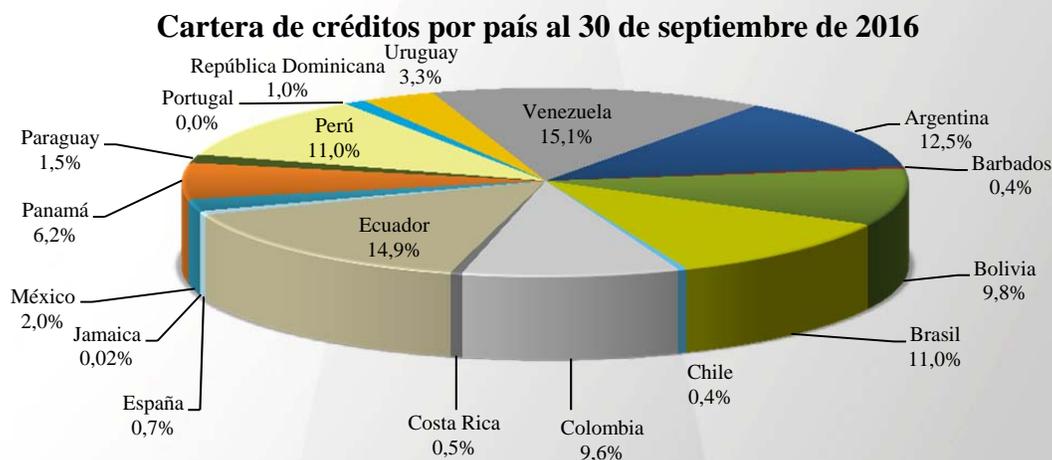
	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	0,7%	0,4%
ROE	2,3%	1,6%
Margen de interés neto	1,14%	0,95%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	11.538	0,0
Cartera en No Acumulación de Ingresos (en miles de US\$)	99.709	0,0
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,05%	0,0%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,5%	0,0%
Previsiones/Cartera de créditos	0,3%	0,3%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	23.730	16.545
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,2	2,1
Apalancamiento (veces)	2,4	2,2
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	49,2%	47,9%
Activos Líquidos / Activos Totales	33,8%	31,7%

### III. Cartera de Créditos

Cartera de créditos distribuida por país (en miles de US\$):

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de,		
	2016	2015	2015	2014	2013
Argentina	2.748.097	2.833.356	2.771.280	2.718.009	2.457.474
Barbados	85.000	0	50.000	0	0
Bolivia	2.143.413	1.965.073	2.027.045	1.909.509	1.752.611
Brasil	2.426.773	2.067.906	2.060.065	1.932.414	1.654.751
Chile	80.000	0	20.000	0	0
Colombia	2.109.504	1.693.909	2.080.181	1.768.619	1.806.317
Costa Rica	113.736	125.900	119.588	128.627	124.928
Ecuador	3.277.643	3.016.924	3.044.551	2.824.501	2.735.716
España	150.933	180.328	177.671	191.875	200.000
Jamaica	4.648	5.225	5.085	5.628	6.129
México	450.000	81.156	225.646	127.526	194.475
Panamá	1.364.922	1.154.026	1.288.004	1.254.545	882.651
Paraguay	322.894	267.394	290.515	249.271	189.731
Perú	2.418.804	2.165.268	2.297.980	2.333.123	2.478.138
Portugal	0	0	15.000		
República Dominicana	216.911	217.831	224.096	172.458	177.576
Uruguay	731.971	569.775	654.827	509.247	378.510
Venezuela	3.317.138	2.927.300	3.094.364	3.001.625	2.961.658
<b>Total</b>	<b>21.962.387</b>	<b>19.271.371</b>	<b>20.445.897</b>	<b>19.126.977</b>	<b>18.000.665</b>
Ajuste*	1.143	256	-105	2.110	2.606
<b>Total</b>	<b>21.963.530</b>	<b>19.271.627</b>	<b>20.445.792</b>	<b>19.129.087</b>	<b>18.003.271</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura



Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de		
	2016	2015	2015	2014	2013
Sector público	18.356.820	15.859.741	16.822.700	15.564.049	14.974.563
Sector privado	3.605.567	3.411.630	3.608.197	3.577.928	3.026.102
Total	21.962.387	19.271.371	20.430.897	19.141.977	18.000.665
Ajuste*	1.143	256	-105	2.110	2.606
<b>Total</b>	<b>21.963.530</b>	<b>19.271.627</b>	<b>20.430.792</b>	<b>19.144.087</b>	<b>18.003.271</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

### Cartera de créditos por sector institucional al 30 de septiembre de 2016



## IV. Capital pagado

Capital pagado al 30 de septiembre de 2016 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	442.115		443.315	9,5%
Bolivia	1.200	250.015		251.215	5,4%
Brasil	1.200	350.480		351.680	7,5%
Colombia	1.200	807.640		808.840	17,3%
Ecuador	1.200	251.620		252.820	5,4%
Panamá	1.200	118.380		119.580	2,6%
Paraguay	1.200	119.690		120.890	2,6%
Perú	1.200	882.750		883.950	18,9%
Uruguay	1.200	136.870		138.070	2,9%
Venezuela	1.200	833.535		834.735	17,8%
Trinidad y Tobago	1.200	117.285		118.485	2,5%
Barbados			17.610	17.610	0,4%
Chile			27.705	27.705	0,6%
Costa Rica			16.455	16.455	0,4%
España			198.695	198.695	4,2%
Jamaica			910	910	0,02%
México			58.785	58.785	1,3%
Portugal			7.350	7.350	0,2%
República Dominicana			33.980	33.980	0,7%
Bancos Comerciales		2.060		2.060	0,04%
<b>Total</b>	<b>13.200</b>	<b>4.312.440</b>	<b>361.490</b>	<b>4.687.130</b>	<b>100%</b>

### Capital pagado al 30 de septiembre de 2016

