



Reporte Financiero Trimestral

**31 de Marzo de 2021**

# 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: [gfelpeto@caf.com](mailto:gfelpeto@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)

Jorge Yanes – Tel: +57 (1) 743.7360 – e-mail: [jyanes@caf.com](mailto:jyanes@caf.com)

Julián Torrado – Tel: +57 (1) 743.0581 – e-mail: [jtorrado@caf.com](mailto:jtorrado@caf.com)

Santiago Perdigón – Tel: +57 (1) 743.7255 – e-mail: [sperdigon@caf.com](mailto:sperdigon@caf.com)

## DISCLAIMER

"LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS QUE COMPRENDEN 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 31 de marzo	
	2021	2020
<b>Activos</b>		
Liquidez	17.588.713	13.933.372
Cartera de créditos	28.038.824	26.693.716
Previsiones para posibles pérdidas	-94.552	-90.132
Inversiones de capital	441.685	469.652
Otros activos	1.950.454	2.017.986
<b>Total Activos</b>	<b>47.925.124</b>	<b>43.024.594</b>
<b>Pasivos</b>		
Depósitos recibidos	3.552.450	2.798.234
Papeles comerciales	1.819.722	1.349.790
Bonos	25.478.183	22.983.871
Préstamos y otras obligaciones	1.753.057	1.609.030
Otros pasivos	2.257.407	1.602.486
<b>Total Pasivos</b>	<b>34.860.819</b>	<b>30.343.411</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	9.356.606	9.203.544
Reservas	3.666.951	3.427.129
Utilidades retenidas y otros	40.748	50.510
<b>Total patrimonio</b>	<b>13.064.305</b>	<b>12.681.183</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>47.925.124</b>	<b>43.024.594</b>

### Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2021	2020
<b>Ingresos</b>		
Intereses	165.770	285.372
Otros	15.430	5.901
<b>Total Ingresos</b>	<b>181.200</b>	<b>291.273</b>
<b>Gastos</b>		
Intereses	98.527	193.928
Previsiones	-463	-1.510
Administrativos	44.696	37.875
Otros	5.087	15.676
<b>Total Gastos</b>	<b>147.847</b>	<b>245.969</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>33.353</b>	<b>45.304</b>
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	7.759	7.085
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	364	1.879
<b>Utilidad neta</b>	<b>40.748</b>	<b>50.510</b>

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

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
<b>Rentabilidad</b>		
ROA	0,34%	0,50%
ROE	1,28%	1,62%
Margen de interés neto	0,63%	0,95%
<b>Calidad de Activos</b>		
Cartera demorada (en miles de US\$)	1.698	0
Cartera en No Acumulación de Ingresos (en miles de US\$)	66.947	69.074
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,01%	0,00%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,24%	0,26%
Previsiones / Cartera de créditos	0,34%	0,34%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	0,0	0,0
<b>Capitalización</b>		
Exposición (veces)	2,2	2,2
Apalancamiento (veces)	2,5	2,3
<b>Liquidez</b>		
Activos Líquidos / Pasivos Financieros	53,9%	48,5%
Activos Líquidos / Activos Totales	36,7%	32,4%

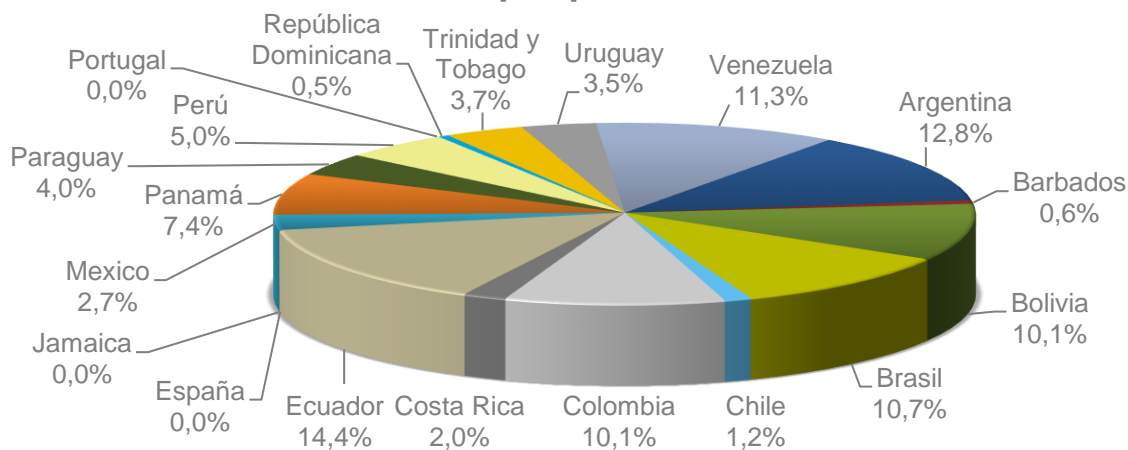
### III. Cartera de Créditos

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

	Al 31 de marzo		Al 31 de diciembre de		
	2021	2020	2020	2019	2018
Argentina	3.582.222	3.634.324	3.725.343	3.743.346	3.577.715
Barbados	167.887	73.006	170.267	75.387	84.014
Bolivia	2.814.312	2.745.125	2.546.310	2.715.821	2.562.869
Brasil	2.974.104	2.338.390	2.621.465	2.228.617	1.694.502
Chile	347.245	457.866	459.745	472.914	425.000
Colombia	2.814.281	3.452.431	2.795.238	2.857.926	2.840.345
Costa Rica	559.916	77.125	564.353	81.681	88.795
Ecuador	4.029.072	3.740.014	4.122.246	3.727.546	3.586.804
España	0	0	0	0	0
Jamaica	0	0	0	0	0
México	750.000	400.000	885.000	500.000	530.000
Panamá	2.062.341	1.997.494	2.076.210	2.031.634	1.900.354
Paraguay	1.110.434	570.309	1.086.175	512.842	466.200
Perú	1.394.016	1.978.095	1.524.531	1.987.713	2.039.674
Portugal	0	0	0	0	0
República Dominicana	137.257	166.865	145.010	174.667	206.515
Trinidad y Tobago	1.033.333	777.778	1.048.889	788.888	600.000
Uruguay	973.338	929.533	990.657	945.051	994.685
Venezuela	3.160.292	3.490.944	3.199.717	3.671.803	3.514.102
<b>Total</b>	<b>27.910.050</b>	<b>26.829.299</b>	<b>27.961.156</b>	<b>26.515.836</b>	<b>25.111.574</b>
Ajuste*	128.774	-135.583	156.711	4.782	-187
<b>Total</b>	<b>28.038.824</b>	<b>26.693.716</b>	<b>28.117.867</b>	<b>26.520.618</b>	<b>25.111.387</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

#### Cartera de créditos por país al 31 de marzo de 2021

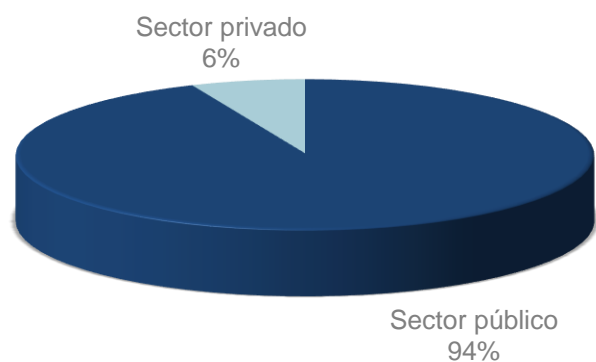


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 31 de marzo		Al 31 de diciembre de		
	2021	2020	2020	2019	2018
Sector Público	26.099.529	22.871.741	25.619.424	22.594.948	21.571.079
Sector Privado	1.810.521	3.957.558	2.341.732	3.920.888	3.540.495
Total	27.910.050	26.829.299	27.961.156	26.515.836	25.111.574
Ajuste*	128.774	-135.583	156.711	4.782	-187
<b>Total</b>	<b>28.038.824</b>	<b>26.693.716</b>	<b>28.117.867</b>	<b>26.520.618</b>	<b>25.111.387</b>

\* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

### Cartera de créditos por sector institucional al 31 de Marzo de 2021



#### IV. Capital pagado

Capital pagado al 31 de marzo de 2021 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	564.270		565.470	10,5%
Bolivia	1.200	299.630		300.830	5,6%
Brasil	1.200	462.190		463.390	8,6%
Colombia	1.200	983.065		984.265	18,3%
Ecuador	1.200	325.575		326.775	6,1%
Panamá	1.200	176.795		177.995	3,3%
Paraguay	1.200	174.395		175.595	3,3%
Perú	1.200	976.115		977.315	18,2%
Trinidad y Tobago	1.200	131.380		132.580	2,5%
Uruguay	1.200	182.960		184.160	3,4%
Venezuela	1.200	592.995		594.195	11,1%
Barbados			17.610	17.610	0,3%
Chile			27.705	27.705	0,5%
Costa Rica			55.190	55.190	1,0%
España			250.455	250.455	4,7%
Jamaica			910	910	0,02%
México			76.835	76.835	1,4%
Portugal			9.600	9.600	0,2%
República Dominicana			52.780	52.780	1,0%
Bancos Comerciales		2.485		2.485	0,05%
<b>Total</b>	<b>13.200</b>	<b>4.871.855</b>	<b>491.085</b>	<b>5.376.140</b>	<b>100%</b>

#### Capital pagado al 31 de marzo de 2021

