



Reporte Financiero Trimestral

31 de marzo 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

Contactos :

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

Antonio Recine – Tel.: +58 (212) 209.2076 – e-mail: arecine@caf.com

Thais Aponte – Tel.: +58 (212) 209.2322 – e-mail: taponte@caf.com

Janet Rea – Tel.: +57 (1) 743.7398-e-mail: 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 31 de marzo de,	
	2016	2015
Activos		
Liquidez	10.572.757	11.389.295
Cartera de créditos	21.303.416	19.390.053
Previsiones para posibles pérdidas	-65.340	-60.316
Inversiones de capital	340.531	310.914
Otros activos	1.272.820	1.318.289
Total Activos	33.424.184	32.348.235
Pasivos		
Depósitos recibidos	3.038.404	4.101.549
Papeles comerciales	2.682.821	2.057.202
Bonos	15.676.083	14.772.678
Préstamos y otras obligaciones	1.351.614	1.432.031
Otros pasivos	1.004.853	1.155.594
Total Pasivos	23.753.775	23.519.054
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital)	6.913.641	6.186.988
Reservas	2.678.853	2.601.223
Utilidades retenidas y otros	77.915	40.970
Total patrimonio	9.670.409	8.829.181
Total Pasivos y Patrimonio	33.424.184	32.348.235

Estado de Ganancias y Pérdidas

	(En miles de US\$)	
	Para los tres meses terminados el 31 de marzo de,	
	2016	2015
Ingresos		
Intereses	193.830	157.917
Otros	34.094	3.453
Total Ingresos	227.924	161.370
Gastos		
Intereses	100.304	79.522
Previsiones	7.135	4.553
Administrativos	31.867	32.476
Otros	5519	3.156
Total Gastos	144.825	119.707
Utilidad operativa	83.099	41.663
Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo	-1.668	-725
Contribución a los Fondos Especiales de los Accionistas	3.088	0
Utilidad neta	78.343	40.938

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

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
Rentabilidad		
ROA	1,0%	0,5%
ROE	3,4%	1,9%
Margen de interés neto	1,18%	1,05%
Calidad de Activos		
Cartera demorada (en miles de US\$)	7.286,0	0,0
Cartera en No Acumulación de Ingresos (en miles de US\$)	0,0	0,0
Cartera demorada / Cartera de créditos	0,03%	0,0%
No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos	0,0%	0,0%
Previsiones/Cartera de créditos	0,3%	0,3%
Préstamos castigados durante el período (en miles de US\$)	724	0,0
Capitalización		
Exposición (veces)	2,3	2,3
Apalancamiento (veces)	2,4	2,5
Liquidez		
Activos Líquidos/ Pasivos Financieros	46,5%	50,9%
Activos Líquidos / Activos Totales	31,6%	35,2%

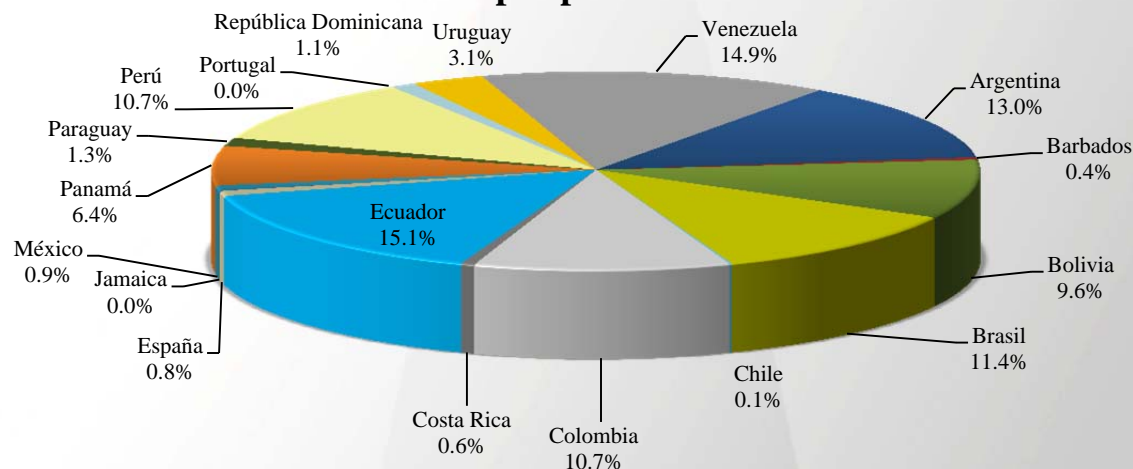
III. Cartera de Créditos

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

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de,		
	2016	2015	2015	2014	2013
Argentina	2.764.874	2.725.683	2.771.280	2.718.009	2.457.474
Barbados	85.000	0	50.000	0	0
Bolivia	2.037.822	1.914.673	2.027.045	1.909.509	1.752.611
Brasil	2.418.923	1.951.514	2.060.065	1.932.414	1.654.751
Chile	20.000	0	20.000	0	0
Colombia	2.282.750	1.682.290	2.080.181	1.768.619	1.806.317
Costa Rica	121.745	129.671	119.588	128.627	124.928
Ecuador	3.213.340	2.828.206	3.044.551	2.824.501	2.735.716
España	175.915	189.583	177.671	191.875	200.000
Jamaica	4.943	5.497	5.085	5.628	6.129
México	185.302	317.086	225.646	127.526	194.475
Panamá	1.363.254	1.260.506	1.288.004	1.254.545	882.651
Paraguay	287.435	265.530	290.515	249.271	189.731
Perú	2.285.487	2.382.078	2.297.980	2.333.123	2.478.138
Portugal	0	15.000	15.000		
República Dominicana	225.586	223.639	224.096	172.458	177.576
Uruguay	663.035	538.506	654.827	509.247	378.510
Venezuela	3.167.091	2.959.690	3.094.364	3.001.625	2.961.658
Total	21.302.502	19.389.152	20.445.897	19.126.977	18.000.665
Ajuste*	914	901	-105	2.110	2.606
Total	21.303.416	19.390.053	20.445.792	19.129.087	18.003.271

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por país al 31 de marzo de 2016

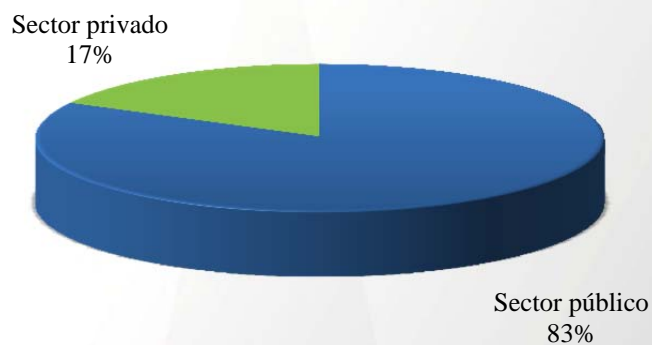


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de		
	2016	2015	2015	2014	2013
Sector público	17.602.975	15.882.602	16.822.700	15.564.049	14.974.563
Sector privado	3.699.527	3.506.550	3.608.197	3.577.928	3.026.102
Total	21.302.502	19.389.152	20.430.897	19.141.977	18.000.665
Ajuste*	914	901	-105	2.110	2.606
Total	21.303.416	19.390.053	20.430.792	19.144.087	18.003.271

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por sector institucional al 31 de marzo de 2016



IV. Capital pagado

Capital pagado al 31 de marzo de 2016 (en miles de US\$):

Accionistas	CAPITAL ORDINARIO				
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Ordinario Total	%
Argentina	1.200	409.670		410.870	9,1%
Bolivia	1.200	234.925		236.125	5,2%
Brasil	1.200	350.480		351.680	7,8%
Colombia	1.200	807.640		808.840	17,9%
Ecuador	1.200	236.530		237.730	5,3%
Panamá	1.200	106.055		107.255	2,4%
Paraguay	1.200	105.960		107.160	2,4%
Perú	1.200	837.100		838.300	18,6%
Uruguay	1.200	125.300		126.500	2,8%
Venezuela	1.200	809.810		811.010	18,0%
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	4,4%
Jamaica			910	910	0,0%
México			58.785	58.785	1,3%
Portugal			7.350	7.350	0,2%
República Dominicana			32.835	32.835	0,7%
Trinidad y Tobago			117.285	117.285	2,6%
Bancos Comerciales		2.060		2.060	0,0%
Total	12.000	4.025.530	477.630	4.515.160	100%

Capital pagado al 31 de marzo de 2016

