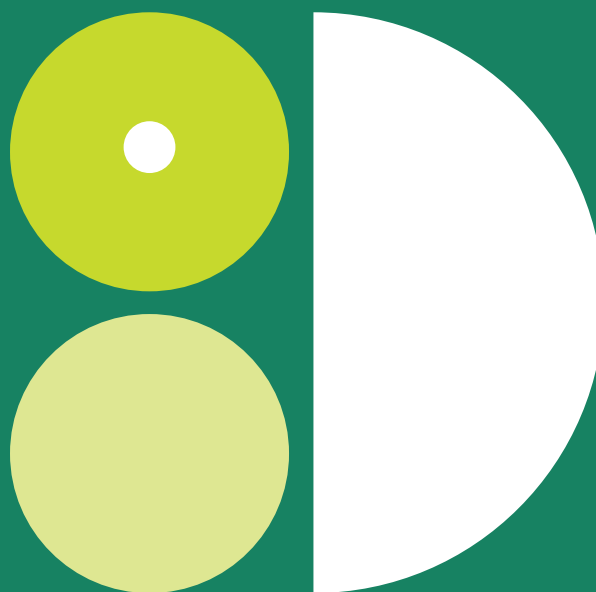


2023

**Demonstrações
Financeiras**



Relatório da Administração sobre a Eficácia dos Controles Internos Relacionados com a Preparação das Informações Financeiras

Os controles internos sobre a preparação das informações financeiras da Corporación Andina de Fomento ("CAF") são realizados pelos responsáveis pela governança corporativa, pela administração e demais pessoas, desenhados para fornecer um nível de segurança razoável quanto à elaboração de demonstrações financeiras de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos da América. Os controles internos sobre o processo de preparação das informações financeiras incluem aquelas políticas e procedimentos que (1) se referem à manutenção de registros que, com detalhe razoável, reflitam com exatidão e adequação as transações e alienação dos ativos da entidade; (2) forneçam segurança razoável de que as transações são registradas de forma a permitir a preparação das demonstrações financeiras de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos da América e que recebimentos e desembolsos da entidade vêm sendo feitos somente de acordo com autorizações da Administração e dos responsáveis pela governança e (3) forneçam segurança razoável sobre a prevenção, detecção oportuna e correção de aquisição, uso ou alienação não autorizada de ativos da entidade que possam ter efeito material sobre as demonstrações financeiras.

A Administração da CAF é responsável por desenhar, implementar e manter controles internos eficazes relacionados com a preparação das informações financeiras. A Administração avaliou a eficácia dos controles internos da CAF sobre a preparação das informações financeiras em 31 de dezembro de 2023 com base nos critérios do Modelo Integrado de Controles Internos (2013) emitido pelo Comitê das Organizações Patrocinadoras ("COSO"). Com base nessa avaliação, a Administração da CAF concluiu que os controles internos da CAF sobre a preparação das informações financeiras são eficazes em 31 de dezembro de 2023.

A eficácia de qualquer sistema de controle interno tem limitações inerentes, incluindo a possibilidade de erros humanos e a possibilidade de eludir ou desconsiderar os controles internos estabelecidos. Em consequência, mesmo os controles internos mais eficazes podem fornecer apenas um nível razoável de garantia no que diz respeito à elaboração de demonstrações financeiras. Além disso, a eficácia do controle interno pode variar ao longo do tempo devido a mudanças nas condições.

As demonstrações financeiras da CAF referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram auditadas por auditores independentes, os quais também emitiram relatório dos auditores independentes sobre os controles internos da CAF relacionados com a preparação das informações financeiras. O Relatório dos Auditores Independentes sobre os Controles Internos Relacionados com a Preparação das Informações Financeiras, incluído neste documento, expressa uma opinião sem modificação quanto aos controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras da CAF em 31 de dezembro de 2023.



Gabriel Felpeto
Vice-Presidente Financeiro



Sergio Díaz-Granados
Presidente Ejecutivo



Corina Arroyo
Vice-Presidente Ejecutivo Interino

9 de fevereiro de 2024

Lara Marambio & Asociados
RIF.: J-00327665-0
Torre B.O.D., Piso 21
Av. Blandín, La Castellana
Caracas 1060 - Venezuela
Telf: +58(212) 206 8501
Fax: +58(212) 206 8870
www.deloitte.com/ve



Relatório do Auditor Independente

Ao Conselho de Administração e Acionistas da
Corporación Andina de Fomento (CAF)

Opinião sobre os Controles Internos Relacionados com a Preparação das Informações Financeiras

Examinamos os controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras da Corporación Andina de Fomento (CAF) em 31 de dezembro de 2023, com base nos critérios definidos no Modelo Integrado de Controles Internos (2013) emitido pelo Comitê das Organizações Patrocinadoras ("COSO"). Em nossa opinião, a CAF manteve, em todos os aspectos relevantes, controles internos eficazes sobre a elaboração de informações financeiras em 31 de dezembro de 2023, com base nos critérios estabelecidos no Modelo Integrado de Controles Internos (2013) emitido pelo Comitê das Organizações Patrocinadoras ("COSO").

Auditamos também, em conformidade com as normas de auditoria geralmente aceitas nos Estados Unidos da América - GAAS, as demonstrações financeiras da CAF em e para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e emitimos parecer sem modificações em 9 de fevereiro de 2024.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com a GAAS. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do Auditor sobre os Controles Internos Relacionados com a Preparação das Informações Financeiras". Somos independentes em relação à CAF e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com os princípios éticos relevantes relacionados ao nosso exame. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da Administração sobre os Controles Internos Relacionados com a Preparação das Informações Financeiras

A Administração é responsável por desenhar, implementar e manter controles internos eficazes relacionados com a preparação das informações financeiras, como também pela avaliação da eficácia dos controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras incluídas no Relatório da Administração sobre a Eficácia dos Controles Internos Relacionados com a Preparação das Informações Financeiras.

Responsabilidade dos Auditores Independentes sobre os Controles Internos Relacionados com a Preparação das Informações Financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que os controles internos eficazes relacionados com a preparação das informações financeiras foram mantidos em todos os aspectos relevantes, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião sobre os controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma segurança absoluta e, portanto, não uma garantia de que a auditoria dos controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras realizada de acordo com a GAAS sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes.

Como parte de uma auditoria dos controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras realizada de acordo com a GAAS, nós:

- Exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria.
- Obtemos entendimento dos controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras, avaliamos os riscos de eventuais distorções relevantes, e testamos e avaliamos o desenho e a eficácia operacional dos controles internos relacionados com a preparação das informações financeiras com base no risco avaliado.

Definição e Limitações Inerentes aos Controles Internos sobre a Elaboração de Informações Financeiras

Os controles internos de uma entidade sobre a preparação das informações financeiras são realizados pelos responsáveis pela governança corporativa, pela administração e demais pessoas, desenhados para fornecer um nível de segurança razoável quanto à elaboração de demonstrações financeiras, de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos da América. Os controles internos sobre o processo de preparação das informações financeiras incluem aquelas políticas e procedimentos que (1) se referem à manutenção de registros que, com detalhe razoável, reflitam com exatidão e adequação as transações e alienação dos ativos da entidade; (2) forneçam segurança razoável de que as transações são registradas de forma a permitir a preparação das demonstrações financeiras de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos da América e que recebimentos e desembolsos da entidade vêm sendo feitos somente de acordo com autorizações da Administração e dos responsáveis pela governança e (3) forneçam segurança razoável sobre a prevenção, detecção oportuna e correção de aquisição, uso ou alienação não autorizada de ativos da entidade que possam ter efeito material sobre as demonstrações financeiras.

Devido às limitações inerentes, os controles internos sobre a preparação das informações financeiras podem não evitar ou detectar e corrigir distorções. Além disso, projeções de qualquer avaliação de eficácia para períodos futuros estão sujeitas ao risco de que os controles se tornem inadequados, devido a mudanças circunstanciais, ou de que o grau de conformidade com as políticas ou procedimentos se deteriore.



9 de fevereiro de 2024
Caracas – Venezuela

Lara Marambio & Asociados. Firma-membro da Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

www.deloitte.com/ve

Inglés?

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Lara Marambio & Asociados
RIF.: J-00327665-0
Torre B.O.D., Piso 21
Av. Blandín, La Castellana
Caracas 1060 - Venezuela
Telf: +58(212) 206 8501
Fax: +58(212) 206 8870
www.deloitte.com/ve



Relatório do Auditor Independente

Ao Conselho de Administração e Acionistas da
Corporación Andina de Fomento (CAF)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Corporación Andina de Fomento (CAF)**, que compreenderam os balanços patrimoniais levantados em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa correspondentes aos exercícios findos nessa data e outras notas explicativas (doravante denominadas em conjunto “demonstrações financeiras”).

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **CAF** em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os resultados de suas operações e os seus fluxos de caixa para os exercícios findos naquelas datas, de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos da América.

Também examinamos, de acordo com as normas de auditoria geralmente aceitas nos Estados Unidos da América, os controles internos sobre a preparação das informações financeiras da **CAF** em 31 de dezembro de 2023, com base nos critérios estabelecidos no Modelo Integrado de Controles Internos (2013) emitido pelo Comitê das Organizações Patrocinadoras, e emitimos parecer sem modificações em 9 de fevereiro de 2024 sobre os controles internos sobre a preparação das informações financeiras da CAF.

Base para opinião

Nosso exame foi conduzido de acordo com a GAAS. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras”. Somos independentes em relação à **CAF** e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com os princípios éticos relevantes relacionados ao nosso exame. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos da América. Essa responsabilidade inclui o desenho, implementação e manutenção de um sistema de controles internos relevante para a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causadas por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável por avaliar se há condições ou eventos, considerados como um todo, que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da CAF durante um ano após a data de emissão das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma segurança absoluta e, portanto, não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com a GAAS sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. As distorções são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, houver probabilidade significativa de que possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, o julgamento dos usuários com base nas demonstrações financeiras.

Ao realizar uma auditoria de acordo com a GAAS, nós:

- Exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria.
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos. Esses procedimentos incluem, constatação, com base em testes, das evidências que suportam os valores e as divulgações nas demonstrações financeiras.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias.
- Avaliamos a adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis relevantes feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
- Concluímos se, em nosso julgamento, há condições ou eventos, considerados como um todo, que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da CAF por um período de tempo razoável.

Devemos nos comunicar com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais questões relacionadas aos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.



9 de fevereiro de 2024
Caracas – Venezuela

Lara Marambio & Asociados. Firma-membro da Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

www.deloitte.com/ve

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Corporación Andina de Fomento (CAF)

Balanços Patrimoniais

Levantados em 31 de Dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares dos Estados Unidos)

	NOTAS	2023	2022
ATIVO			
Caixa e bancos		70.592	107.592
Depósitos bancários		4.963.938	6.535.869
Caixa e recebíveis de bancos e depósitos bancários	3	5.034.530	6.643.461
Títulos e valores mobiliários - para negociação	4 e 18	9.988.218	8.483.605
Outros investimentos	5	1.265.038	258.372
Empréstimos (US\$ 2.549.568 e US\$ 2.499.856 ao valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, respectivamente)	6 e 18	33.479.085	30.622.324
Menos comissões sobre empréstimos, líquidas de custos de originação		175.732	166.213
Menos provisão para devedores duvidosos	6	56.913	63.192
Empréstimos, líquidos		33.246.440	30.392.919
Juros provisionados e comissões a receber	18		
Empréstimos		508.058	362.486
Outros		449.514	311.406
		957.572	673.892
Instrumentos financeiros derivativos	17 e 18	911.749	459.809
Investimentos de capital	7	392.184	381.779
Imobilizado, líquido		91.675	98.804
Outros ativos	8	1.926.857	2.984.101
TOTAL		53.814.263	50.376.742
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
PASSIVO:			
Depósitos (US\$ 0 e US\$ 109.377 ao valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, respectivamente)	9 e 18	4.144.495	4.663.591
Papéis comerciais	10	4.653.512	4.618.797
Empréstimos de outras instituições financeiras (US\$ 593.086 e US\$ 665.849 ao valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, respectivamente), líquidos	11 e 18	2.046.796	2.072.776
Títulos (US\$ 24.608.695 e US\$ 21.137.893 ao valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, respectivamente), líquidos	12 e 18	24.759.450	21.252.213
Juros provisionados a pagar	18	846.534	565.916
Instrumentos financeiros derivativos	17 e 18	2.340.647	3.309.978
Despesas provisionadas e outras obrigações	13	293.109	174.154
Total do passivo		39.084.543	36.657.425
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:			
Capital subscrito	15	9.988.015	8.563.350
Menos a porção de capital de garantia		1.819.660	1.625.660
Menos recebíveis de subscrições de capital		2.570.045	1.412.260
Capital integralizado		5.598.310	5.525.430
Capital integralizado adicional		4.380.427	4.252.952
Reservas		3.940.935	3.771.966
Lucros acumulados		810.048	168.969
Total do patrimônio líquido		14.729.720	13.719.317
TOTAL		53.814.263	50.376.742

Corporación Andina de Fomento (CAF)

Demonstrações do Resultado Abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares dos Estados Unidos)

	NOTAS	2023	2022
Receitas financeiras:			
Empréstimos	2 (g)	2.330.525	1.093.099
Investimentos e depósitos bancários	2 (g), 3 e 4	922.659	172.987
Comissões sobre empréstimos	2 (g)	49.239	49.197
Total das receitas financeiras		3.302.423	1.315.283
Despesas financeiras:			
Títulos		1.640.106	659.043
Papéis comerciais		236.761	62.532
Depósitos		168.407	63.844
Empréstimos de outras instituições financeiras		143.978	58.941
Comissões		10.034	10.373
Total das despesas financeiras		2.199.286	854.733
Receita financeira líquida		1.103.137	460.550
Provisão (crédito) para devedores duvidosos	6	439	(3.287)
Receitas financeiras líquidas, deduzidas da provisão (crédito) para devedores duvidosos		1.102.698	463.837
Receitas não financeiras:			
Dividendos e equivalência patrimonial das investidas	7	15.939	8.668
Outras comissões		2.651	2.967
Outras	6 e 7	39.696	7.306
Total de receitas não financeiras		58.286	18.941
Despesas não financeiras:			
Despesas administrativas		205.161	177.803
Outras	7	5.636	25.811
Total de despesas não financeiras		210.797	203.614
Lucro líquido antes de variações a realizar no valor justo relacionadas aos instrumentos financeiros e Contribuições para Fundos Especiais de Acionistas		950.187	279.164
Variações a realizar no valor justo dos instrumentos financeiros	19	(20.139)	(21.195)
Lucro líquido antes das Contribuições para Fundos Especiais de Acionistas		930.048	257.969
Contribuições para Fundos Especiais de Acionistas	21	120.000	89.000
Lucro líquido		810.048	168.969

Corporación Andina de Fomento (CAF)

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares dos Estados Unidos)

	NOTAS	Capital		Reservas			Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital integralizado	Capital integralizado adicional	Reserva geral	Artigo 42 do estatuto social	Total das reservas		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		5.436.375	4.091.298	3.094.768	572.183	3.666.951	105.015	13.299.639
Aumento de capital	15	254.235	465.585	-	-	-	-	719.820
Redução de capital devido à recompra de ações	6	(165.180)	(303.931)	-	-	-	-	(469.111)
Lucro líquido	15	-	-	-	-	-	168.969	168.969
Apropriado para reserva geral	15	-	-	94.505	-	94.505	(94.505)	-
Apropriado para reserva de acordo com o Artigo 42 dos Atos Constitutivos	15	-	-	-	10.510	10.510	(10.510)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		5.525.430	4.252.952	3.189.273	582.693	3.771.966	168.969	13.719.317
Aumento de capital	15	269.560	489.366	-	-	-	-	758.926
Redução de capital devido à recompra de ações	6	(196.680)	(361.891)	-	-	-	-	(558.571)
Lucro líquido	15	-	-	-	-	-	810.048	810.048
Apropriado para reserva geral	15	-	-	152.069	-	152.069	(152.069)	-
Apropriado para reserva de acordo com o Artigo 42 dos Atos Constitutivos	15	-	-	-	16.900	16.900	(16.900)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		5.598.310	4.380.427	3.341.342	599.593	3.940.935	810.048	14.729.720

Corporación Andina de Fomento (CAF)

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de dólares dos Estados Unidos)

	NOTAS	2023	2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS:			
Lucro líquido		810.048	168.969
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais:			
(Ganho) perda a realizar sobre os títulos para negociação		(121.961)	50.336
Comissões sobre empréstimos, líquida da amortização dos custos de originação		(18.467)	(20.172)
Provisão (Crédito) para devedores duvidosos	6	439	(3.287)
Custos com redução ao valor recuperável de investimentos de capital	7	1.336	962
Variações a realizar no valor justo relacionadas ao investimento de capital	7	(11.403)	17.854
Equivalência patrimonial de investidas	7	(11.005)	(1.943)
Amortização do diferido		3.187	4.751
Depreciação do imobilizado		8.650	8.831
Provisão para indenizações trabalhistas e benefícios		17.723	15.023
Provisão para o plano de pensão dos empregados		607	744
Variações a realizar no valor justo de outros instrumentos financeiros	19	20.139	21.195
Variações líquidas nos ativos e passivos operacionais:			
Títulos e valores mobiliários para negociação, líquidos		(1.490.393)	3.965.795
Juros provisionados e comissões a receber		(283.683)	(316.056)
Outros ativos		(31.362)	(22.004)
Juros provisionados a pagar		280.619	277.683
Indenizações trabalhistas pagas ou adiantadas		(15.862)	(14.417)
Plano de pensão dos empregados pago ou adiantado		(1.648)	(2.101)
Despesas provisionadas e outras obrigações		(47.366)	23.167
Total dos ajustes e variações líquidas dos ativos e passivos operacionais		(1.700.450)	4.006.361
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais		(890.402)	4.175.330
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:			
Aquisições de outros investimentos	5	(2.694.830)	(562.436)
Vencimento de outros investimentos	5	1.814.033	596.456
Originação de empréstimos e cobranças do principal, líquidas	6	(3.229.529)	(1.805.360)
Investimentos de capital, líquidos	7	10.667	34.698
Imobilizado, líquido		(1.521)	(1.648)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(4.101.180)	(1.738.290)
		(4.991.582)	2.437.040
Continua na pagina seguinte			

Corporación Andina de Fomento (CAF)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de dólares estadounidenses)

	NOTAS	2023	2022
		(4.991.582)	2.437.040
Continuação da página anterior			
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:			
(Redução) aumento líquido em depósitos	9	(514.720)	652.707
Recursos de papéis comerciais	10	66.484.410	63.977.481
Pagamento de papéis comerciais	10	(66.449.695)	(62.172.330)
Redução (aumento) líquida em garantia de derivativos		1.239.557	(2.414.170)
Recursos da emissão de títulos	12	6.505.253	3 653 612
Pagamentos de títulos	12	(4.574.471)	(3.923.431)
Recursos de empréstimos de outras instituições financeiras		186.023	797.723
Pagamentos de empréstimos de outras instituições financeiras		(252.632)	(407.254)
Recursos da emissão de ações	15	758.926	719.820
		<u>3.382.651</u>	<u>884.158</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento			
(REDUÇÃO) AUMENTO LÍQUIDO EM CAIXA E BANCOS E DEPÓSITOS BANCÁRIOS		(1.608.931)	3.321.198
CAIXA E BANCOS E DEPÓSITOS BANCÁRIOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		<u>6.643.461</u>	<u>3.322.263</u>
CAIXA E BANCOS E DEPÓSITOS BANCÁRIOS NO FIM DO EXERCÍCIO		<u>5.034.530</u>	<u>6.643.461</u>
DIVULGAÇÃO COMPLEMENTAR:			
Juros pagos no exercício		<u>1.925.433</u>	<u>612.024</u>
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO NÃO-MONETÁRIAS:			
Cobrança do principal - empréstimos	6	<u>558.571</u>	<u>469.111</u>
Redução de capital	6	<u>(558.571)</u>	<u>(469.111)</u>
Varição nos derivativos ativos		<u>(451.940)</u>	<u>52.574</u>
Varição nos derivativos passivos		<u>(969.331)</u>	<u>2.467.020</u>