



Reporte Financiero Trimestral

30 de Septiembre de 2014

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.: +58 (212) 209.2303 – e-mail: gfeldeto@caf.com

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

Manuel Valdez – Tel.: +58 (212) 209.2387 – e-mail: mvaldez@caf.com

Janet Rea – Tel.: +58 (212) 209.2171-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 INDEPENDIEMENTE 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, | |
| | 2014 | 2013 |
| Activos | | |
| Liquidez | 11.317.595 | 7.924.872 |
| Cartera de créditos | 18.601.396 | 17.462.179 |
| Previsiones para posibles pérdidas | -49.215 | -40.992 |
| Inversiones de capital | 269.403 | 191.280 |
| Otros activos | 988.971 | 897.752 |
| Total Activos | 31.128.150 | 26.435.091 |
| Pasivos | | |
| Depósitos recibidos | 4.396.268 | 3.387.133 |
| Papeles comerciales | 1.970.864 | 2.993.733 |
| Bonos | 13.993.899 | 10.577.867 |
| Préstamos y otras obligaciones | 1.392.363 | 1.389.419 |
| Otros pasivos | 848.935 | 491.763 |
| Total Pasivos | 22.602.329 | 18.839.915 |
| Patrimonio | | |
| Capital suscrito y pagado (incluye superávit de capital) | 5.951.709 | 5.090.935 |
| Reservas | 2.463.583 | 2.325.826 |
| Utilidades retenidas y otros | 110.529 | 178.415 |
| Total patrimonio | 8.525.821 | 7.595.176 |
| Total Pasivos y Patrimonio | 31.128.150 | 26.435.091 |

Estado de Ganancias y Pérdidas

| | (En miles de US\$) | |
|---|---|----------------|
| | Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de, | |
| | 2014 | 2013 |
| Ingresos | | |
| Intereses | 420.774 | 374.717 |
| Otros | 18.093 | 9.178 |
| Total Ingresos | 438.867 | 383.895 |
| Gastos | | |
| Intereses | 228.012 | 222.277 |
| Previsiones | 10.879 | -84.886 |
| Administrativos | 86.628 | 73.351 |
| Otros | 3391 | 1.469 |
| Total Gastos | 328.910 | 212.211 |
| Inefectividad proveniente del valor justo de las coberturas y otros cambios en el valor justo | 651 | 6.731 |
| Utilidad neta | 110.608 | |

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

| | Al 30 de septiembre de | |
|--|------------------------|-------|
| | 2014 | 2013 |
| Rentabilidad | | |
| ROA | 0,5% | 0,9% |
| ROE | 1,9% | 3,4% |
| Margen de interés neto | 1,0% | 0,9% |
| Calidad de Activos | | |
| Cartera demorada (en miles de US\$) | 0 | 0 |
| Cartera en No Acumulación de Ingresos (en miles de US\$) | 0 | 0 |
| Cartera demorada / Cartera de créditos | 0,0% | 0,0% |
| No Acumulación de Ingresos / Cartera de créditos | 0,0% | 0,00% |
| Previsiones/Cartera de créditos | 0,3% | 0,2% |
| Préstamos castigados durante el año (en miles de US\$) | 0 | 0 |
| Capitalización | | |
| Exposición (veces) | 2,6 | 2,4 |
| Apalancamiento (veces) | 2,6 | 2,5 |
| Liquidez | | |
| Activos Líquidos/ Pasivos Financieros | 51,2% | 43,1% |
| Activos Líquidos / Activos Totales | 35,8% | 29,9% |

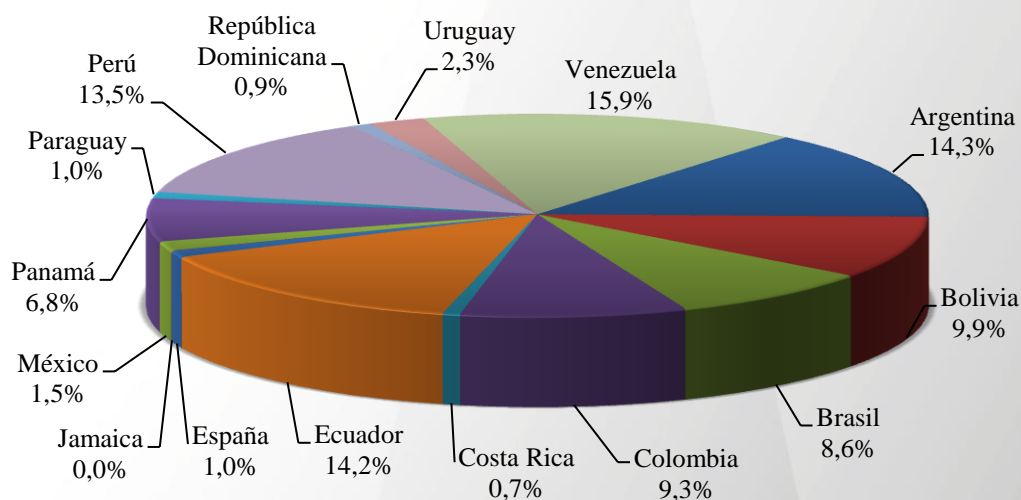
III. Cartera de Créditos

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

| | Al 30 de septiembre de | | Al 31 de diciembre de, | | |
|----------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Argentina | 2.652.280 | 2.363.615 | 2.457.474 | 2.114.725 | 1.913.325 |
| Bolivia | 1.840.045 | 1.636.979 | 1.752.611 | 1.598.808 | 1.417.564 |
| Brasil | 1.595.731 | 1.806.692 | 1.654.751 | 1.252.829 | 989.489 |
| Colombia | 1.732.035 | 1.881.807 | 1.806.317 | 1.832.312 | 1.816.515 |
| Costa Rica | 134.940 | 124.492 | 124.928 | 126.698 | 149.346 |
| Ecuador | 2.648.789 | 2.621.087 | 2.735.716 | 2.648.222 | 2.508.673 |
| España | 191.875 | 100.000 | 200.000 | 50.000 | - |
| Jamaica | 5.757 | 6.248 | 6.129 | 6.590 | 5.607 |
| México | 283.081 | 19.884 | 194.475 | 18.026 | 18.776 |
| Panamá | 1.271.185 | 854.267 | 882.651 | 586.944 | 321.489 |
| Paraguay | 187.283 | 179.899 | 189.731 | 134.501 | 100.448 |
| Perú | 2.502.876 | 2.402.955 | 2.478.138 | 2.660.320 | 2.573.155 |
| República Dominicana | 165.447 | 170.797 | 177.576 | 176.047 | 158.276 |
| Uruguay | 435.241 | 392.782 | 378.510 | 331.820 | 351.725 |
| Venezuela | 2.953.422 | 2.897.409 | 2.961.658 | 2.816.083 | 2.652.070 |
| Total | 18.599.987 | 17.458.913 | 18.000.665 | 16.353.925 | 14.976.458 |
| Ajuste* | 1.409 | 3.266 | 2.606 | 1.485 | 4.286 |
| Total | 18.601.396 | 17.462.179 | 18.003.271 | 16.355.410 | 14.980.744 |

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por país al 30 de septiembre de 2014

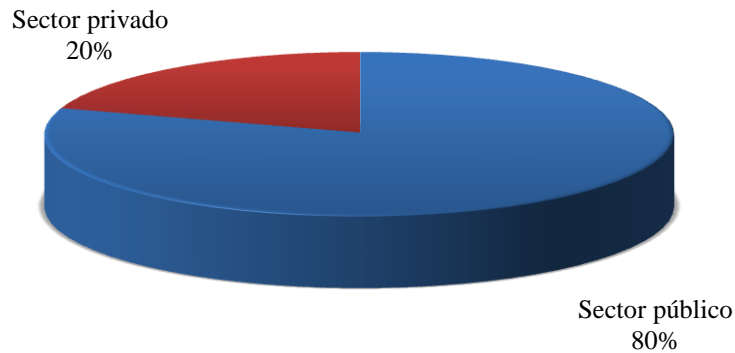


Cartera de créditos distribuida por sector institucional (en miles de US\$):

| | Al 30 de septiembre de | | Al 31 de diciembre de | | |
|----------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Sector público | 14.854.594 | 14.239.404 | 14.974.563 | 13.823.556 | 12.613.728 |
| Sector privado | 3.745.393 | 3.219.509 | 3.026.102 | 2.530.369 | 2.362.730 |
| Total | 18.599.987 | 17.458.913 | 18.000.665 | 16.353.925 | 14.976.458 |
| Ajuste* | 1.409 | 3.266 | 2.606 | 1.485 | 4.286 |
| Total | 18.601.396 | 17.462.179 | 18.003.271 | 16.355.410 | 14.980.744 |

* Ajustado por el valor justo en actividades de cobertura

Cartera de créditos por sector institucional al 30 de Septiembre de 2014



IV. Capital pagado

Capital pagado al 30 de septiembre de 2014 (en miles de US\$):

| Accionistas | CAPITAL ORDINARIO | | | | |
|----------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------|
| | Serie "A" | Serie "B" | Serie "C" | Ordinario Total | % |
| Argentina | 1.200 | 377.225 | | 378.425 | 9,1% |
| Bolivia | 1.200 | 221.595 | | 222.795 | 5,3% |
| Brasil | 1.200 | 329.635 | | 330.835 | 7,9% |
| Colombia | 1.200 | 748.785 | | 749.985 | 18,0% |
| Ecuador | 1.200 | 223.200 | | 224.400 | 5,4% |
| Panamá | 1.200 | 93.735 | | 94.935 | 2,3% |
| Paraguay | 1.200 | 91.880 | | 93.080 | 2,2% |
| Perú | 1.200 | 791.450 | | 792.650 | 19,0% |
| Uruguay | 1.200 | 113.730 | | 114.930 | 2,8% |
| Venezuela | 1.200 | 750.075 | | 751.275 | 18,0% |
| Chile | | | 27.705 | 27.705 | 0,7% |
| Costa Rica | | | 16.455 | 16.455 | 0,4% |
| España | | | 198.695 | 198.695 | 4,8% |
| Jamaica | | | 910 | 910 | 0,0% |
| México | | | 58.785 | 58.785 | 1,4% |
| Portugal | | | 7.350 | 7.350 | 0,2% |
| República Dominicana | | | 31.865 | 31.865 | 0,8% |
| Trinidad y Tobago | | | 79.335 | 79.335 | 1,9% |
| Bancos Comerciales | | 2.045 | | 2.045 | 0,0% |
| Total | 12.000 | 3.743.355 | 421.100 | 4.176.455 | 100% |

Capital pagado al 30 de septiembre de 2014

