

FONPLATA – BANCO MULTILATERAL DE DESARROLLO

Estados financieros trimestrales (Información no auditada)

Al 31 de diciembre de 2024

Contenido:

Estados trimestrales de situación financiera
Estados trimestrales de resultados integrales
Estados trimestrales de flujos de efectivo
Estados trimestrales de evolución del patrimonio
Notas resumidas con análisis de variaciones del periodo intermedio

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO (Información no auditada)
 (Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>	
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo		339,4		324,2
Inversiones				
A valor razonable cambios en otros resultados integrales (VRORI)	409,6		376,4	
A costo amortizado	<u>19,2</u>	428,8	<u>30,0</u>	406,4
Cartera de préstamos		2.352,3		1.853,3
Intereses devengados				
Por inversiones	3,1		3,3	
Por préstamos	<u>47,3</u>	50,4	<u>39,5</u>	42,8
Otros activos				
Coberturas a valor razonable	-.-		6,8	
Propiedades y equipos, neto	4,9		5,2	
Misceláneos	<u>1,5</u>	6,4	<u>1,4</u>	13,4
Total de activos		<u><u>3.177,3</u></u>		<u><u>2.640,1</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Coberturas a valor razonable	1,7		-.-	
Endeudamientos	1.380,1		1.050,0	
Otros pasivos	18,0		16,0	
Fondos especiales	<u>27,3</u>		<u>24,5</u>	
Total de pasivos		<u><u>1.427,1</u></u>		<u><u>1.090,5</u></u>
Patrimonio				
Capital				
Autorizado	6.500,0		3.014,2	
Menos porción exigible	<u>(5.150,8)</u>		<u>(1.665,0)</u>	
Capital en efectivo	1.349,2		1.349,2	
Capital en efectivo pendiente de integración	<u>(28,1)</u>	1.321,1	<u>(138,8)</u>	1.210,4
Reserva general		332,9		246,9
Otras reservas		(2,5)		0,2
Resultados acumulados		71,9		55,3
Resultado del período		<u>26,8</u>		<u>36,8</u>
Total del patrimonio		<u><u>1.750,2</u></u>		<u><u>1.549,6</u></u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>3.177,3</u></u>		<u><u>2.640,1</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS (Información no auditada)
 (Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses)

	Del 1 de octubre al 31 de diciembre	
	2024	2023
INGRESOS		
Cartera de préstamos		
Intereses	42,9	37,5
Otros ingresos por préstamos	2,2	2,9
	<u>45,1</u>	<u>40,4</u>
Inversiones		
Intereses	12,6	8,7
Otros	0,1	0,2
	<u>12,7</u>	<u>8,9</u>
Ingresos por activos financieros	<u>57,8</u>	<u>49,3</u>
GASTOS		
Intereses y cargos por endeudamientos	(21,5)	(18,3)
Ingresos por activos financieros netos	<u>36,3</u>	<u>31,0</u>
Otros ingresos/egresos	(5,8)	11,4
Ingresos antes de provisiones y gastos administrativos	30,5	42,4
Provisión por deterioro en préstamos	0,9	(2,2)
Ingresos después de la provisión por deterioro en préstamos	<u>31,4</u>	<u>40,2</u>
Gastos administrativos	(4,6)	(3,4)
Ingresos netos	<u>26,8</u>	<u>36,8</u>
Partidas que pueden ser reclasificados en el estado de resultados:		
Cambios en el valor razonable de inversiones	26,8	36,8
Pérdidas/Ganancia en operaciones de protección de flujos de efectivo	(6,0)	4,2
Partidas que no serán reclasificados en el estado de resultados:		
Revalúo técnico de propiedades	-.-	-.-
Resultados integrales	<u>20,8</u>	<u>41,0</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO (Información no auditada)
 (Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses)

	Del 1 de octubre al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Préstamos		
Desembolsos	(223,4)	(151,2)
Efectivo recibido de amortizaciones	47,8	44,2
Desembolsos netos	(175,6)	(107,0)
Efectivo recibido de intereses y otros cargos	27,6	28,4
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	(148,0)	(78,6)
Otros flujos operativos:		
Pago de salarios, beneficios y otros gastos de personal	(2,2)	(2,2)
Pago de gastos administrativos	(0,9)	(0,7)
Aumento en saldos con proveedores, fondos especiales y otros	(3,4)	(1,5)
Flujos netos de otras actividades operativas	(6,5)	(4,4)
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	(154,5)	(83,0)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Efectivo recibido por endeudamientos contraídos	324,1	7,1
Colateral recibido en derivados por operaciones de protección	(58,3)	52,3
Amortizaciones y servicios de deuda	(93,6)	(32,2)
Flujos netos de endeudamientos para el fondeo de préstamos	172,2	27,2
Cobro de suscripciones de capital en efectivo	51,9	31,2
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	224,1	58,4
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobro de intereses y otros por inversiones	13,8	6,7
(Compra) venta de inversiones, neta	(1,1)	23,8
Erogaciones de capital	(0,3)	(0,1)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	12,4	30,4
Aumento en efectivo y sus equivalentes durante el período	82,0	5,8
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	257,4	318,4
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período	339,4	324,2

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo
ESTADO INTERMEDIO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO (Información no auditada)
(Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses)

	<u>Capital en efectivo</u>	<u>Reserva general</u>	<u>Reserva para cambios en el valor de inversiones a valor razonable</u>	<u>Reserva para cambios en el valor de operaciones de protección de flujos de efectivo</u>	<u>Reserva de revalúo de propiedades</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de octubre de 2023	1.179,2	203,6	(4,6)	-	0,6	102,8	1.481,6
Aumento de capital – Porción en efectivo	31,2	-	-	-	-	-	31,2
Asignado por la Asamblea de Gobernadores a:							
Reserva Legal	-	43,3	-	-	-	(43,3)	-
Fondo de Compensación de la Tasa de Interés (FOCOM)	-	-	-	-	-	(4,2)	(4,2)
Programa de Cooperación Técnica (PCT)	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto del periodo	-	-	-	-	-	36,8	36,8
Resultados integrales del período	-	-	4,2	-	-	-	4,2
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>1.210,4</u>	<u>246,9</u>	<u>(0,4)</u>	<u>-</u>	<u>0,6</u>	<u>92,1</u>	<u>1.549,6</u>
Saldos al 1 de octubre de 2024	1.269,2	332,9	2,9	-	0,6	71,9	1.677,5
Aumento de capital – Porción en efectivo	51,9	-	-	-	-	-	51,9
Asignado por la Asamblea de Gobernadores a:							
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Compensación de la Tasa de Interés (FOCOM)	-	-	-	-	-	-	-
Programa de Cooperación Técnica (PCT)	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso neto del periodo	-	-	-	-	-	26,8	26,8
Resultados integrales del período	-	-	(6,0)	-	-	-	(6,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>1.321,1</u>	<u>332,9</u>	<u>(3,1)</u>	<u>-</u>	<u>0,6</u>	<u>98,7</u>	<u>1.750,2</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo
NOTAS Y EXPLICACIÓN RESUMIDA DE VARIACIONES RELEVANTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
POR EL PERIODO DE TRES MESES DEL 1 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Información no Auditada)
(Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses)

Nota 1 - ANTECEDENTES

El Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata, de aquí en adelante, y para todos los efectos, denominado “FONPLATA” o “El Banco”, es un banco de desarrollo multilateral, reconocido con personería jurídica internacional desde el 14 de octubre de 1976, de duración indefinida, que se rige por las disposiciones contenidas en su Convenio Constitutivo y en sus Reglamentos. Tiene su Sede principal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, Estado Plurinacional de Bolivia, contando con oficinas país en Asunción, República del Paraguay, Buenos Aires, República Argentina, Brasilia, Estado Federativo de Brasil, Montevideo, República Oriental del Uruguay y en La Paz, Estado Plurinacional de Bolivia. Estas oficinas país forman parte de la estrategia para establecer estrechos lazos de trabajo y relacionamiento con los países miembros.

El Banco fue creado por sus miembros fundadores, actuando dentro de un firme espíritu de cooperación y solidaridad, quienes están persuadidos que únicamente a través de la acción mancomunada se conseguirá el desarrollo armónico, inclusivo y sostenible a fin de favorecer una mejor inserción en la región y en el mercado global.

Entre las principales funciones del Banco, están el otorgamiento de préstamos, fianzas y avales; la obtención de préstamos externos con la responsabilidad solidaria de sus activos netos; el financiamiento de estudios de pre inversión, con el propósito de identificar oportunidades de inversión o proyectos de interés para potenciar el desarrollo e integración de sus países miembros a nivel regional y global; el financiamiento y contratación de asistencia y asesoramiento técnico; así como acometer todas aquellas funciones que sean propicias para el mejor cumplimiento de sus objetivos.

NOTA 2 – VARIACIONES RELEVANTES DURANTE EL PERIODO INTERMEDIO 1 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Los párrafos a continuación describen las variaciones observadas en los resultados producto de las actividades operativas y financieras llevadas a cabo por el Banco durante el período intermedio comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2024, que han contribuido en forma directa al crecimiento de sus activos financieros netos y a la generación de sus resultados y flujos de fondos:

- El ingreso por préstamos fue determinado principalmente por el crecimiento de la cartera de préstamos como resultado del exceso de desembolsos sobre amortizaciones de principal por \$175,6, equivalentes al 8,0%, respecto a la cartera bruta de préstamos al inicio del período, como se muestra en el estado de flujos de efectivo (octubre a diciembre 2023 \$107,0 equivalentes al 5,7%). La tasa de referencia de los

préstamos en promedio fue un 9,7% menor (octubre a diciembre 2024 – 4,68% promedio vs octubre a diciembre 2023 – 5,18%).

- Bajo otros ingresos por préstamos se incluyen comisiones por financiamientos que consisten en un cargo único en calidad de comisión de administración, que se deduce del primer desembolso de cada financiamiento y se destina a sufragar el costo de la supervisión y vigilancia de las operaciones a lo largo de su periodo de ejecución, y una comisión de compromiso que consiste de un margen fijo aplicable al saldo por desembolsar de cada financiamiento que cubre aproximadamente el costo de liquidez, consistente en asegurar a los prestatarios que sus fondos estarán disponibles para ser desembolsados al momento de ser requeridos. Durante el periodo 1 de octubre al 31 de diciembre de 2024, los ingresos por estas comisiones de \$2,2 reflejan una disminución de \$0,7 o 24,1%, respecto del mismo periodo de 2023.
- El Banco mantiene inversiones que forman parte integral de su política de liquidez, con la finalidad de asegurar la disponibilidad de fondos para honrar los desembolsos y erogaciones necesarias para el pago de los endeudamientos contraídos y los gastos operativos para asegurar el funcionamiento del Banco, para un periodo de 12 meses. Durante el periodo del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2024, el ingreso por inversiones reportado bajo intereses de \$12,6, refleja un incremento de \$3,9 respecto al mismo periodo finalizado al 2023. Dicho incremento se explica principalmente en un mayor rendimiento obtenido durante el periodo y por el aumento del saldo de la cartera de inversiones del 8,1% (\$739,0 a diciembre 2024 y \$683,6 a diciembre 2023). Asimismo, en “Otros” se incluyen intereses ganados por acuerdos de compensación por saldos corrientes mantenidos en instituciones financieras. El ingreso de \$0,1 ganado durante el periodo 1 de octubre al 31 de diciembre de 2024, es inferior en \$0,1 o un 50% respecto del ingreso obtenido en el mismo periodo de 2023. Esta reducción obedece en su totalidad a una reducción en el saldo promedio mantenido en dichas instituciones durante el periodo intermedio.
- De acuerdo con su estructura de capital, que consiste aproximadamente de un 45% de capital en efectivo y un 55% en capital exigible, financia parte del crecimiento de su cartera de préstamos mediante líneas de crédito y préstamos tomados de otras instituciones multilaterales, organismos bilaterales de la cooperación internacional, así como mediante emisiones de bonos en los mercados de capitales. La tabla a continuación explica la composición del incremento neto en el saldo de la cartera de endeudamientos de \$198,2 o 16,8% durante el periodo comprendido del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2024, que asciende a \$1.380,1 (31 de diciembre 2023 - \$1.050,0). Este crecimiento neto incluye endeudamientos captados por \$320,2 antes de cargos diferidos de \$4,4, asociados a la captación de fondos, de ajustes a valor razonable y diferencias de cambio en endeudamientos contratados en monedas y tasas diferentes al dólar estadounidense y a la tasa SOFR bajo la modalidad vencida, por \$50,7 (pérdida), y amortizaciones de principal por \$67,3, antes de cargos diferidos de \$0,4. El costo financiero durante el periodo 1 de octubre a 31 de diciembre de 2024, ascendió a \$21,5, lo que representa un incremento de \$3,2, equivalente al 17,5% respecto del mismo periodo al 31 de diciembre de 2023. Este incremento se explica mayormente en el crecimiento en la cartera de endeudamientos durante el periodo intermedio.

<u>Entidad</u>	<u>Adeudado al 30 de septiembre de 2024</u>	<u>Amortización de principal octubre a diciembre 2024</u>	<u>Ajustes a valor razonable y diferencias de cambio</u>	<u>Fondos captados octubre a diciembre 2024</u>	<u>Adeudado al 31 de diciembre de 2024</u>
Banco de Desarrollo de América Latina (CAF)	125,0	(50,0)	-,-	-,-	75,0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	133,7	-,-	-,-	34,1	167,8
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	51,2	-,-	(2,4)	-,-	48,8
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	60,0	-,-	-,-	-,-	60,0
Instituto de Crédito Oficial E.P.E. (ICO)	15,0	(0,6)	-,-	-,-	14,4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	66,7	(16,7)	-,-	125,0	175,0
KfW – Euros a tasa Euribor	24,3	-,-	(1,9)	11,1	33,5
CDP Cassa Depositi	30,0	-,-	-,-	-,-	30,0
Subtotal antes de cargos diferidos	505,9	(67,3)	(4,3)	170,2	604,5
Cargos diferidos	(1,1)	0,1	-,-	(3,5)	(4,5)
Subtotal multilaterales y otros	504,8	(67,2)	(4,3)	166,7	600,0
Emisión de bono CHF FONPLATA 26	232,1	-,-	(13,2)	-,-	218,9
Emisión de bono CHF FONPLATA 27	176,1	-,-	(10,6)	-,-	165,5
Emisión de bono CHF FONPLATA 28	169,5	-,-	(8,2)	-,-	161,3
Emisión de bono CHF FONPLATA 29	-,-	-,-	(3,4)	150,0	146,6
Emisión bono JPY Serie 1 28	20,8	-,-	(2,1)	-,-	18,7
Emisión bono JPY Serie 2 29	29,0	-,-	(3,0)	-,-	26,0
Emisión bono JPY Serie 3 27	44,5	-,-	(5,0)	-,-	39,5
Emisión bono JPY Serie 4 29	7,8	-,-	(0,9)	-,-	6,9
Subtotal antes de cargos diferidos	679,8	-,-	(46,4)	150,0	783,4
Cargos diferidos	(2,7)	0,3	-,-	(0,9)	(3,3)
Subtotal bonos	677,1	0,3	(46,4)	149,1	780,1
Total endeudamientos	1.181,9	(66,9)	(50,7)	315,8	1.380,1

- Otros ingresos/egresos incluye las variaciones en valor razonable de las operaciones de préstamos y su cobertura (intercambios de tasa y moneda) en aquellos casos en los que el prestatario ha elegido convertir el desembolso del préstamo a moneda local y a una tasa diferente a la tasa de referencia de las operaciones de préstamos de acuerdo con lo previsto por la Facilidad de Financiamiento Flexible, así como las variaciones en valor razonable de los endeudamientos y sus coberturas (intercambios de tasa y moneda), en aquellos casos en los que los endeudamientos están denominados en monedas diferentes al dólar estadounidense y a tasas diferentes a la SOFR modalidad vencida. Es importante destacar que el Banco no espera realizar pérdida ni ganancia alguna en relación con las operaciones de intercambio de tasa y moneda ya que las mismas están basadas en contratos ISDA con instituciones de primera línea y prevén el intercambio de flujos al vencimiento de los préstamos/endeudamientos que originan dichas coberturas por el monto inicialmente desembolsado/captado. Asimismo, se incluyen ingresos menores en concepto de comisión por el manejo de las inversiones del FOCM que son administradas por el Banco en un fondo independiente y segregado, y los intereses por préstamos al personal. El siguiente cuadro muestra la composición de los ingresos y otros ingresos y egresos para los periodos comprendidos entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente:

	1 de octubre al 31 de diciembre			
	2024	2023	Variación	
	\$	\$	\$	%
Ingresos por préstamos:				
Intereses	42,9	37,5	5,4	14,4
Comisión de compromiso	1,3	2,5	(1,2)	(48,0)
Comisión de administración	0,9	0,4	0,5	125,0
Subtotal	45,1	40,4	4,7	11,6
Ingresos por inversiones:				
Intereses	12,7	9,2	3,5	38,0
Otros	0,1	0,1	-,-	-,-
Ingresos por inversiones, bruto	12,8	9,3	3,5	37,6
Participación de fondos especiales	(0,1)	(0,4)	0,3	75,0
Ingresos por inversiones, neto	12,7	8,9	3,8	42,7
Ingresos por activos financieros	57,8	49,3	8,5	17,2
Otros ingresos				
Ganancias/Pérdidas no realizadas por ajustes a valor razonable de endeudamientos protegidos por operaciones de cobertura de moneda y tasa	52,5	(47,9)	100,4	52,5
Ganancias/Pérdidas no realizadas netas de valor razonable de operaciones de cobertura por recibir y por pagar	(58,5)	59,0	(117,5)	(199,2)
Resultados no realizados netos	(6,0)	11,1	(17,1)	(154,1)
Otros ingresos	0,2	0,3	(0,1)	(33,3)
Total otros ingresos	(5,8)	11,4	(17,2)	(150,9)

- La provisión para deterioro en préstamos abarca tanto las operaciones soberanas que representan el 95% de la cartera de préstamos como las no soberanas. El Banco utiliza una metodología para la estimación de las potenciales pérdidas esperadas que está alineada con las prácticas adoptadas por los bancos multilaterales líderes y que fuera desarrollada en acuerdo con Standard & Poor's. De acuerdo con esta metodología el monto de la provisión para préstamos soberanos se determina con base al saldo de la cartera por

cobrar mantenida con cada país miembro y el promedio de la calificación de riesgo crediticio otorgada para cada país por tres agencias calificadoras internacionalmente reconocidas. Esta calificación es corregida por tres niveles en reconocimiento del carácter de acreedor soberano que posee el Banco con sus países miembros y el saldo de la cartera es multiplicado por la probabilidad de incumplimiento. Para operaciones sin garantía soberana, el Banco utiliza su propio sistema de calificación.

El siguiente cuadro muestra los saldos de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como el cargo por provisión efectuado en cada periodo, el que se ha reducido en \$3,1, equivalente a un 140,9% (octubre a diciembre 2024 - \$0,9 ganancia, octubre a diciembre 2023 - \$2,2 pérdida), como resultado de mejoras en la calificación de riesgo crediticio de dos países miembros y el crecimiento neto en la cartera mantenida con cada país miembro durante el periodo intermedio.

Cartera de préstamos

	<u>31 de diciembre</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2023</u>
<u>País</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Argentina	643,2	460,8
Bolivia	434,0	440,6
Brasil	268,5	206,3
Paraguay	379,9	342,3
Uruguay	527,4	328,9
Cartera bruta de préstamos con garantía soberana (GS)	2.253,0	1.778,9
Cartera bruta de préstamos sin garantía soberana (GCS)	129,0	98,3
<i>Total Cartera bruta</i>	2.382,0	1.877,2
Menos: Comisión de administración por devengar	(7,9)	(4,5)
<i>Subtotal cartera de préstamos</i>	2.374,1	1.872,7
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GS	(18,6)	(17,8)
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GCS	(3,2)	(1,6)
<i>Total Cartera neta de préstamos</i>	2.352,3	1.853,3

	<u>31 de diciembre</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2023</u>
	<u>₡</u>	<u>₡</u>
Provisión al inicio del período de período GS	21,2	16,2
Incremento/Disminución provisión s/préstamos GS	(2,6)	1,6
Subtotal Provisión GS	18,6	17,8
Provisión al inicio del período o año SGS	1,5	1,0
Incremento/Disminución provisión s/préstamos SGS	1,7	0,6
Subtotal Provisión SGS	3,2	1,6
Provisión para potencial deterioro en préstamos	21,8	19,4

- El gasto administrativo ascendió a \$4,6 durante el periodo comprendido del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2024, que comparado con el mismo periodo del 2023, representa un incremento de \$1,2 que equivale a un 35,3%. En términos de la relación gastos administrativos a activos financieros netos, el Banco ha mantenido su productividad y su costo transaccional¹entre octubre y diciembre 2024 y 2023, respectivamente (octubre a diciembre 2024- 0,25% y octubre a diciembre 2023- 0,25%).
- En cumplimiento de sus políticas y procedimientos para el mantenimiento de activos líquidos y endeudamientos, durante el periodo, el Banco llevó a cabo las siguientes transacciones:

Endeudamiento	Detalles
24 de octubre de 2024 FONPLATA 29 – Emisión Bonos	Se emitieron bonos en el mercado de capitales de Suiza por CHF 130,0 con vencimiento a 5 años, el 24 de octubre 2029, con cupón de pago anual a tasa fija bajo el Marco de Deuda Sostenible. Esta operación se intercambió con Deutsche Bank (DB), por una deuda en dólares estadounidenses de \$152,9 a la tasa SOFR bajo la modalidad vencida con vencimiento el 24 de noviembre de 2029.
16 de noviembre de 2024-	Se tomaron EUR 10,5 equivalentes a \$11,1 bajo la línea ya

¹ Relación gasto administrativo respecto a cartera bruta de préstamos.

KfW-Línea de crédito ya existente	existente con KfW que fue objeto de una operación de cobertura de tasa y moneda contratada con BBVA.
19 de noviembre de 2024- BBVA-Nueva línea de crédito	Se contrató con BBVA una nueva facilidad de crédito por \$125,0 que se desembolsó en su totalidad.
22 de noviembre de 2024- BID-Línea de crédito ya existente	Se tomaron \$34,1 bajo la línea ya existente con BID.
26 de diciembre de 2024- CAF- Adenda a línea de crédito revolvente	Se suscribió una adenda al acuerdo de línea de crédito revolvente no comprometida con base a la tasa SOFR Term del 6 de diciembre de 2023, elevando el monto de la misma a \$150,0.

- **Operaciones de Cobertura a Valor Razonable** – La siguiente tabla muestra la composición de las operaciones de cobertura a valor razonable al 31 de diciembre de 2024:

	Montos brutos \$	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera \$	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera \$
<u>31 de diciembre de 2024</u>			
J.P. Morgan (JPM):			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	180,4	(182,0)	(1,6)
Colateral por recibir	1,6	-,-	1,6
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	<u>182,0</u>	<u>(182,0)</u>	<u>-,-</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(182,0)	182,0	-,-
<i>Subtotal Derivados por pagar</i>	<u>(182,0)</u>	<u>182,0</u>	<u>-,-</u>
<i>Exposición neta de derivados JPM</i>	<u>-,-</u>	<u>-,-</u>	<u>-,-</u>

	Montos brutos \$	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera \$	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera \$
Deutsche Bank (DB):			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambios de tasa por recibir	51,6	(51,6)	--
Intercambios de tasa y moneda por recibir	367,5	(377,0)	(9,5)
Colateral por recibir	18,6	--	18,6
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	<u>437,7</u>	<u>(428,6)</u>	<u>9,1</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
Intercambios de tasa por pagar	(51,6)	51,6	--
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(386,0)	377,0	(9,0)
<i>Subtotal Derivados por pagar</i>	<u>(437,6)</u>	<u>428,6</u>	<u>(9,0)</u>
<i>Exposición neta de derivados por cobrar DB</i>	<u>0,1</u>	<u>--</u>	<u>0,1</u>
HSBC¹:			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	58,5	(67,9)	(9,4)
Colateral por recibir	9,6	--	9,6
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	<u>68,1</u>	<u>(67,9)</u>	<u>0,2</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(67,9)	67,9	--
<i>Subtotal derivados por pagar</i>	<u>(67,9)</u>	<u>67,9</u>	<u>--</u>
<i>Exposición neta de derivados por cobrar a HSBC</i>	<u>0,2</u>	<u>--</u>	<u>0,2</u>
BBVA:			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambio de tasa y moneda por recibir	190,2	(190,2)	--
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	<u>190,2</u>	<u>(190,2)</u>	<u>--</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			

	Montos brutos	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera
	\$	\$	\$
Intercambio de tasa y moneda por pagar	(186,5)	190,2	3,7
Colateral por pagar	(3,7)	-	(3,7)
Subtotal derivados por pagar	(190,2)	190,2	-
Exposición neta de derivados BBVA	-	-	-
SMBC:			
Activos financieros			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	73,4	(76,0)	(2,6)
Colateral por recibir	2,7	-	2,7
Subtotal derivados por recibir	76,1	(76,0)	0,1
Pasivos financieros			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(76,0)	76,0	-
Subtotal derivados por pagar	(76,0)	76,0	-
Exposición neta de derivados por cobrar a SMBC	0,1	-	0,1
Posición neta de derivados a cobrar	0,4	-	0,4

¹ A efectos de presentación del saldo de préstamos por cobrar sin garantía soberana otorgados con la facilidad de financiamiento flexible (ver Nota 8.4 (i) Estados Financieros Anuales auditados al 31 de diciembre de 2024), la posición neta de derivados a cobrar excluye \$2,0 de diferencias de cambio sobre operación de cobertura por recibir de HSBC, que se muestra sumando en la cartera de préstamos

- Durante el período de octubre a diciembre 2024, el Banco recibió de Argentina la suma de \$31,2 el 31 de octubre de 2024, correspondiente a la última cuota de capital. Asimismo, con fecha 18 de octubre de 2024, se recibió de Paraguay la suma de \$10,4; y el 31 de octubre de 2024, se recibió de Uruguay su última cuota por \$10,4. El siguiente cuadro resume el estado de integración de capital en efectivo al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

País Miembro	31 de diciembre, 2024			31 de diciembre, 2023		
	Capital en efectivo suscrito			Capital en efectivo suscrito		
	Integrado ⁱ	A integrar ⁱ	Total	Integrado ⁱ	A integrar ⁱ	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Argentina	449,7	-.-	449,7	387,4	62,3	449,7
Bolivia	139,6	10,4	149,9	139,6	10,4	150,0
Brasil	432,0	17,7	449,7	404,4	45,3	449,7
Paraguay	149,9	-.-	149,9	139,5	10,4	149,9
Uruguay	149,9	-.-	149,9	139,5	10,4	149,9
Total	1.321,1	28,1	1.349,2	1.210,4	138,8	1.349,2

- Con la entrada en vigencia del nuevo Convenio Constitutivo del Banco el 27 de enero de 2024, el 5 de febrero de 2024 la Asamblea de Gobernadores aprobó un aumento del capital autorizado, llevándolo de \$3.014,2 a \$6,500,0. Este aumento contempla la adición de nuevos miembros. El 12 de junio 2024, la Asamblea de Gobernadores aprobó los lineamientos a seguir para el aumento del capital suscrito, así como los criterios para la incorporación de nuevos miembros. En dicha oportunidad se instruyó a la Administración en coordinación con el Directorio Ejecutivo a trabajar en la elaboración de una propuesta de aumento de capital para la consideración de la Asamblea de Gobernadores a fines del primer trimestre de 2025.

El siguiente cuadro muestra la composición del capital accionario del Banco al 31 de diciembre de 2024, clasificado en capital autorizado, emitido, en circulación y pendiente de emisión:

Capital Autorizado Emitido al 31 de diciembre de 2024 (número de acciones)					
Member	Acciones de capital pagadero en efectivo			Acciones de Capital exigible suscritas y comprometidas	Total de acciones
	Suscritas e integradas	Acciones suscritas a integrar	Total		
Argentina	44.974	-.-	44.974	55.501	100.475
Bolivia	13.951	1.039	14.990	18.499	33.490
Brasil	43.205	1.769	44.974	55.501	100.475
Paraguay	14.990	-.-	14.990	18.499	33.490
Uruguay	14.990	-.-	14.990	18.499	33.490
Acciones a emitir	-.-	-.-	-.-	-.-	348.580
Total	132.110	2.810¹	134.920	166.500	650.000

¹ Por razones de redondeo la suma del total de acciones a integrar contiene una diferencia de 2 acciones en efectivo. Estas acciones serán incluidas en el total de acciones a emitir como parte de futuros aumentos de capital.

EMPRESA EN MARCHA

Con fecha 18 de enero de 2024, el Banco recibió formalmente carta firmada por el Gobernador titular por la República Argentina retirando la carta que fuera enviada el 21 de abril de 2023, por su antecesor en la cual informó la voluntad de su país de “iniciar el proceso tendiente a cesar su membresía” en FONPLATA.

Con base a esta comunicación oficial, el Gobierno de la República Argentina ratifica que continúa siendo un miembro pleno de FONPLATA.

De acuerdo con la transparencia y prudencia que caracterizan la gestión, luego de recibir la comunicación del Gobernador por la República Argentina, la Alta Administración del Banco ha compartido los términos de ésta con sus tenedores de bonos y acreedores, así como con las agencias de calificación de riesgo. Esta noticia ha sido recibida con satisfacción. Por su parte, el 30 de enero de 2024 Standard & Poor’s modificó la perspectiva de FONPLATA de “negativa” a “estable”.

Con fecha 12 de junio de 2024, y en el marco de las celebraciones del 50 aniversario de la fundación del Banco, como corolario de la decisión de aumentar el capital autorizado de \$3.014,2 a \$6.500,0, la Asamblea de Gobernadores aprobó los lineamientos a ser utilizados para la elaboración de la propuesta de aumento del capital suscrito, así como los criterios para la incorporación de nuevos miembros, instruyendo a la Administración y al Directorio Ejecutivo a proceder a elaborar una propuesta de capitalización para ser considerada para aprobación para comienzos del segundo trimestre de 2025.

Esto, aunado al robusto perfil financiero de la institución, confirma que FONPLATA Banco de Desarrollo enfocado en Mercosur, es una institución financiera patrimonialmente solvente y de relevancia para las agendas de desarrollo, de sus países miembros con vigencia plena y proyección futura.

NOTA 3 – DETERMINACIÓN DEL INGRESO

El Banco genera la mayoría de sus ingresos como resultado del otorgamiento de préstamos con garantía soberana a sus países miembros, y a partir de 2020, aproximadamente un 5% proviene de la aprobación de préstamos a bancos y empresas públicas a nivel nacional o subnacional de los países miembros sin garantía soberana. Los siguientes factores afectan directamente el crecimiento de la cartera de préstamos y determinan la generación de ingresos:

- La capacidad prestable, la cual equivale a 3 veces el valor del patrimonio;
- El monto de desembolsos de préstamos;
- El monto de amortizaciones de principal cobrado durante el año; y,

- La tasa Libor de 6 meses para préstamos legatarios que fueron convertidos a la tasa SOFR durante el primer semestre de 2023, y la tasa SOFR para préstamos otorgados a partir del 1 de enero de 2022 y para préstamos legatarios donde los prestatarios han optado por adoptar la tasa SOFR; la tasa Libor sintética para los préstamos no convertidos al 30 de junio de 2023, y la tasa de retorno operativo o margen.

El ingreso por inversiones está directamente relacionado con las inversiones de la liquidez (efectivo y equivalentes de efectivo), con el propósito de reducir el costo de mantener el nivel mínimo de liquidez requerido por la Política Financiera. El Banco mantiene liquidez a fin de poder cumplir con sus compromisos de desembolsos de préstamos, el pago de sus obligaciones por endeudamientos contraídos, y para sufragar sus costos de funcionamiento durante un período de 12 meses.

La tabla a continuación muestra los activos y pasivos financieros promedio, así como el gasto administrativo e ilustra la forma en la cual el Banco deriva sus ingresos, gastos y el ingreso neto:

	Del 1 de octubre al 31 de diciembre						Del 1 de enero al 31 de diciembre					
	2024			2023			2024			2023		
	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %
Préstamos por cobrar	2.129,6	45,1	2,12	1.819,1	40,4	2,22	2.129,6	176,7	8,30	1.819,1	146,7	8,06
Inversiones ¹	711,3	12,7	1,79	603,0	9,2	1,53	711,3	34,9	4,91	603,0	29,8	4,93
Efectivo y sus equivalentes ¹	36,7	0,1	0,29	39,3	0,1	0,28	36,7	0,4	1,09	39,3	0,8	2,09
Activos financieros	2.877,6	57,9	2,01	2.461,4	49,7	2,02	2.877,6	212,0	7,37	2.461,4	177,3	7,20
Endeudamientos	(1.220,4)	(21,5)	(1,76)	(1.015,1)	(18,3)	(1,80)	(1.220,4)	(77,4)	(6,34)	(1.015,1)	(65,4)	(6,44)
Activos financieros netos	1.657,2	36,4	2,20	1.446,3	31,4	2,17	1.657,2	134,6	8,12	1.446,3	111,9	7,74
Provisiones y otros cargos ³	--	(5,4)	(0,33)	--	8,9	0,62	--	(22,5)	(1,35)	--	(7,8)	(0,54)
Gastos Administrativos	--	(4,2)	(0,25)	--	(3,5)	(0,24)	--	(13,4)	(0,81)	--	(12,0)	(0,83)
Activos financieros netos	1.657,2	26,8	1,62	1.446,3	36,8	2,54	1.657,2	98,7	5,96	1.446,3	92,1	6,37
Patrimonio	1.649,9	26,8	1,63	1.439,2	36,8	2,55	1.649,9	98,7	5,98	1.439,2	92,1	6,40

¹El saldo promedio de inversiones al 31 de diciembre de 2024, incluye \$288,7 reclasificados como efectivo y sus equivalentes a fines de presentación en los estados financieros por corresponder a inversiones que tienen un plazo de hasta 90 días desde su fecha de compra hasta su fecha vencimiento y \$21,5 de inversiones en cuenta sweep (31 de diciembre de 2023- \$264,9 y \$12,3 y 31 de diciembre de 2022- \$124,5).

²Los rendimientos se calculan sobre la base de las partidas de ingreso/gastos reales a final del período, divididas por el saldo promedio de cada categoría de activos y pasivos financieros. Estos promedios son calculados sumando el saldo final del año anterior más el saldo final del año corriente, dividido entre dos, por lo cual pueden diferir del promedio real.

<u>³Provisiones y otros cargos</u>	1 de octubre al 31 de diciembre		1 de enero al 31 de diciembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Provisión por deterioro de préstamos	0,9	(2,2)	(2,4)	(5,8)
Depreciación	(0,2)	(0,1)	(0,6)	(0,6)
Diferencias de cambio ganancia / (pérdida)	(0,2)	0,2	-.-	0,3
Intereses recibidos/(pagados) operaciones de lending y colateral	-.-	-.-	-.-	-.-
Participación de fondos especiales en ingresos por inversiones	(0,1)	(0,4)	1,1	(0,9)
(Pérdidas)/Ganancias no realizadas por endeudamientos y operaciones de intercambio de tasas y monedas utilizadas como protección de coberturas a valor razonable	(6,0)	11,1	(19,0)	(1,4)
Otros Ingresos	0,2	0,3	(1,6)	0,6
Total provisiones y otros cargos	(5,4)	8,9	(22,5)	(7,8)

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS POLÍTICAS MATERIALES CONTABLES

A continuación, se resumen las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Salvo expresa indicación en contrario, estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas para todos los años presentados.

4.1 Bases de presentación

(i) Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRIC por sus siglas en inglés) aplicable a las entidades que reportan bajo NIIF y cumplen con las normas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros intermedios correspondientes al periodo de tres meses finalizados el 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de conformidad con la NIC 34.

El Banco, presenta su estado de situación financiera ordenado por el criterio de liquidez. Los activos y pasivos se presentan de acuerdo con su recuperación o liquidación dentro de los 12 meses siguientes de la fecha del estado de situación financiera (corrientes) y por más de 12 meses siguientes de la fecha del estado de situación financiera (no corrientes).

(ii) Costo histórico

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes componentes:

- Inversiones disponibles para la venta valuadas a su valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI).
- Inversiones clasificadas para ser mantenidas hasta su vencimiento valuadas a costo amortizado, y ajustadas a valor razonable mediante la aplicación de una provisión para potenciales pérdidas por deterioro esperadas, en aquellos casos en los que este último fuere menor.
- Endeudamientos contratados en monedas diferentes del dólar estadounidense y a tasas de interés diferentes de la tasa de interés de referencia adoptada por el Banco para financiamientos a sus países miembros, así como las operaciones de cobertura de moneda y tasa contratadas por el Banco con sus contrapartes, que están valuadas a valor razonable con cambios en los resultados del periodo.
- Propiedades valuadas a su valor razonable.