

FONPLATA – BANCO MULTILATERAL DE DESARROLLO

Estados financieros intermedios (Información no auditada)

Al 30 de septiembre de 2024

Contenido:

Estados intermedios de situación financiera
Estados intermedios de resultados integrales
Estados intermedios de flujos de efectivo
Estados intermedios 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 30 de septiembre de 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo	257,4	324,2
Inversiones		
A valor razonable cambios en otros resultados integrales (VRORI)	433,0	376,4
A costo amortizado	<u>–</u>	<u>30,0</u>
	433,0	406,4
Cartera de préstamos	2.176,8	1.853,3
Intereses devengados		
Por inversiones	3,1	3,3
Por préstamos	<u>28,8</u>	<u>39,5</u>
	31,9	42,8
Otros activos		
Coberturas a valor razonable	–	6,8
Propiedades y equipos, neto	4,9	5,2
Misceláneos	<u>1,5</u>	<u>1,4</u>
	6,4	13,4
Total de activos	<u><u>2.905,5</u></u>	<u><u>2.640,1</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos		
Coberturas a valor razonable	0,5	–
Endeudamientos	1.181,9	1.050,0
Otros pasivos	18,0	16,0
Fondos especiales	<u>27,7</u>	<u>24,5</u>
	1.228,1	1.090,5
Total de pasivos	<u><u>1.228,1</u></u>	<u><u>1.090,5</u></u>
Patrimonio		
Capital		
Autorizado	3.014,2	3.014,2
Menos porción exigible	<u>(1.665,0)</u>	<u>(1.665,0)</u>
Capital en efectivo	1.349,2	1.349,2
Capital en efectivo pendiente de integración	<u>(80,1)</u>	<u>(138,8)</u>
	1.269,1	1.210,4
Reserva general	332,9	246,9
Otras reservas	3,5	0,2
Resultados acumulados	<u>71,9</u>	<u>92,1</u>
	1.677,4	1.549,6
Total del patrimonio	<u><u>1.677,4</u></u>	<u><u>1.549,6</u></u>
Total de pasivos y patrimonio	<u><u>2.905,5</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 enero al 30 de septiembre de 2024	2023
INGRESOS		
Cartera de préstamos		
Intereses	126,7	101,8
Otros ingresos por préstamos	4,9	4,5
	<u>131,6</u>	<u>106,3</u>
Inversiones		
Intereses	21,3	20,1
Otros	0,3	0,7
	<u>21,6</u>	<u>20,8</u>
Ingresos por activos financieros	<u>153,2</u>	<u>127,1</u>
GASTOS		
Intereses y cargos por endeudamientos	(55,9)	(47,0)
Ingresos por activos financieros netos	<u>97,3</u>	<u>80,1</u>
Otros ingresos/egresos	(12,8)	(12,2)
Ingresos antes de provisiones y gastos administrativos	84,5	67,9
Provisión por deterioro en préstamos	(3,3)	(3,7)
Ingresos después de la provisión por deterioro en préstamos	<u>81,2</u>	<u>64,2</u>
Gastos administrativos	(9,3)	(8,9)
Ingresos netos	<u>71,9</u>	<u>55,3</u>
Partidas que pueden ser reclasificados en el estado de resultados:		
Cambios en el valor razonable de inversiones	3,3	-,-
Pérdidas/Ganancia en operaciones de protección de flujos de efectivo	-,-	-,-
Partidas que no serán reclasificados en el estado de resultados:		
Revalúo técnico de propiedades	-,-	-,-
Resultados integrales	<u>75,2</u>	<u>55,3</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 enero al 30 de septiembre de 2024	2023
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Préstamos		
Desembolsos	(513,6)	(140,7)
Efectivo recibido de amortizaciones	184,4	131,3
Desembolsos netos	(329,2)	(9,4)
Efectivo recibido de intereses y otros cargos	144,6	108,6
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	(184,6)	99,2
Otros flujos operativos:		
Pago de salarios, beneficios y otros gastos de personal	(5,7)	(5,0)
Pago de gastos administrativos	(3,6)	(3,0)
Aumento en saldos con proveedores, fondos especiales y otros	0,3	(0,2)
Flujos netos de otras actividades operativas	(9,0)	(8,2)
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	(193,6)	91,0
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Efectivo recibido por endeudamientos contraídos	338,4	107,3
Colateral recibido en derivados por operaciones de protección	8,8	5,2
Amortizaciones y servicios de deuda	(277,3)	(132,9)
Flujos netos de endeudamientos para el fondeo de préstamos	69,9	(20,4)
Cobro de suscripciones de capital en efectivo	58,8	97,5
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	128,7	77,1
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobro de intereses y otros por inversiones	21,3	20,0
(Compra) venta de inversiones, neta	(23,2)	(87,2)
Ingresos por venta de oficinas	-,-	
Erogaciones de capital	-,-	(0,1)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,9)	(67,3)
Aumento en efectivo y sus equivalentes durante el ejercicio	(66,8)	100,8
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio	324,2	217,6
Efectivo y sus equivalentes al cierre del ejercicio	257,4	318,4

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 enero de 2023	1.081,7	203,6	(4,6)	-	0,6	47,6	1.328,9
Aumento de capital – Porción en efectivo	97,5	-	-	-	-	-	97,5
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 ejercicio	-	-	-	-	-	55,3	55,3
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2023	1.179,2	203,6	(4,6)	-	0,6	102,9	1.481,7
Saldos al 1 de enero de 2024	1.210,4	246,9	(0,4)	-	0,6	92,1	1.549,6
Aumento de capital – Porción en efectivo	58,7	-	-	-	-	-	58,7
Asignado por la Asamblea de Gobernadores a:							
Reserva Legal	-	86,0	-	-	-	(86,0)	-
Fondo de Compensación de la Tasa de Interés (FOCOM)	-	-	-	-	-	(5,1)	(5,1)
Programa de Cooperación Técnica (PCT)	-	-	-	-	-	(1,0)	(1,0)
Ingreso neto del ejercicio	-	-	-	-	-	71,9	71,9
Resultados integrales del ejercicio	-	-	3,3	-	-	-	3,3
Saldos al 30 de setiembre de 2024	1269,2	332,9	2,9	-	0,6	71,9	1677,4

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(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 de enlace en Asunción, República del Paraguay, Buenos Aires, República Argentina, Brasilia, Estado Federativo de Brasil, y en Montevideo, República Oriental del Uruguay. Estas oficinas de enlace 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 ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 periodo intermedio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 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 está determinado por el saldo de la cartera de préstamos por cobrar y por la tasa de referencia de los préstamos que consiste en la tasa SOFR modalidad vencida más un margen fijo. Durante el periodo intermedio finalizado al 30 de septiembre de 2024, la tasa SOFR se mantuvo constante hasta el 18 de septiembre, fecha en la que las autoridades del Banco de la Reserva Federal de los

Estados Unidos de América dispusieron una reducción de 50 puntos base (pbs). Durante el periodo intermedio la cartera de préstamos se incrementó en \$329,2 equivalente a un 17,5%, como resultado del exceso de desembolsos en financiamientos otorgados respecto de los cobros de amortizaciones de principal recibidas. Por lo antedicho, el incremento en los ingresos por préstamos al 30 de septiembre de 2024, de \$24,9, equivalentes al 24,5% se explican en su mayor parte en el crecimiento neto operado en el saldo de préstamos por cobrar, respecto del periodo intermedio finalizado al 30 de septiembre de 2023, que ascendió a \$436,2 millones.

- 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 intermedio finalizado al 30 de septiembre de 2024, los ingresos por estas comisiones de \$4,9 reflejan un incremento de \$0,4 o 57%, respecto del mismo periodo intermedio al 30 de septiembre de 2023. Este incremento obedece a la entrada en vigencia de nuevos financiamientos.
- 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 intermedio finalizado al 30 de septiembre de 2024, el ingreso por inversiones reportado bajo intereses de \$21,3, refleja un incremento de \$1,2 respecto al periodo intermedio finalizado al 30 de septiembre de 2023. Dicho incremento se explica principalmente en un mayor rendimiento obtenido durante el periodo, habiéndose mantenido el saldo de la cartera de inversiones relativamente sin cambios significativos entre ambos periodos (\$649,9 a septiembre 2024 y \$669,7 a septiembre 2023). Asimismo, en “Otros” se incluyen intereses ganados por acuerdos de compensación por saldos corrientes mantenidos en instituciones financieras. El ingreso de \$0,3 ganado al 30 de septiembre de 2024 es inferior en \$0,4 o un 57% respecto del ingreso obtenido al 30 de septiembre 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 \$131,9 ó 12,5% durante el periodo intermedio finalizado al 30 de septiembre de 2024, que asciende a \$1.181,9 (30 de septiembre 2023 - \$1.050,0). Este crecimiento neto incluye endeudamientos captados por \$341,1 antes de cargos diferidos de \$0,8, asociados a la captación de fondos y 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 \$14,7 (ganancia), y amortizaciones de principal por \$223,1. El costo financiero durante el periodo intermedio finalizado al 30 de septiembre de 2024, ascendió a \$55,9, lo que representa un incremento de

\$8,9, equivalente al 18,9% respecto del mismo periodo al 30 de septiembre 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 31 de diciembre de 2023</u>	<u>Amortización de principal</u>	<u>Ajustes a valor razonable y diferencias de cambio</u>	<u>Fondos captados en 2024</u>	<u>Adeudado al 30 de septiembre de 2024</u>
Banco de Desarrollo de América Latina (CAF)	(100.0)	50.0	-.	(75.0)	(125.0)
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	(133.0)	5.0	-.	(5.7)	(133.7)
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	(26.9)	1.8	(1.7)	(24.6)	(51.4)
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	(60.0)	-.	-.	-.	(60.0)
Instituto de Crédito Oficial E.P.E. (ICO)	(15.5)	0.6	-.	-.	(14.9)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	(83.3)	16.7	-.	-.	(66.6)
KfW – Euros a tasa Euribor1	(24.1)	-.	(0.2)	-.	(24.3)
CDP Cassa Depositi	-.	-.	-.	(30.0)	(30.0)
Subtotal antes de cargos diferidos	(442.8)	74.1	(1.9)	(135.3)	(505.9)
Cargos diferidos	0.8	0.2	-.	0.1	1.1
Subtotal multilaterales y otros	(442.0)	74.3	(1.9)	(135.2)	(504.8)
Emisión de bono CHF FONPLATA 24	(177.6)	148.8	28.8	-.	-.
Emisión de bono CHF FONPLATA 26	(223.8)	-.	(8.3)	-.	(232.1)
Emisión de bono CHF FONPLATA 27	-.	-.	(17.4)	(158.6)	(176.0)
Emisión de bono CHF FONPLATA 28	(158.2)	-.	(11.3)	-.	(169.5)
Emisión bono JPY Serie 1	(21.1)	-.	0.2	-.	(20.9)
Emisión bono JPY Serie 2	(29.3)	-.	0.3	-.	(29.0)
Emisión bono JPY Serie 3	-.	-.	(4.3)	(40.2)	(44.5)
Emisión bono JPY Serie 4	-.	-.	(0.8)	(7.0)	(7.8)
Subtotal antes de cargos diferidos	(610.0)	148.8	(12.8)	(205.8)	(679.8)
Cargos diferidos	2.0	-.	-.	0.7	2.7
Subtotal bonos	(608.0)	148.8	(12.8)	(205.1)	(677.1)
Total endeudamientos	(1,050.0)	223.1	(14.7)	(340.3)	(1,181.9)

- 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 FOCEM 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 intermedios finalizados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, respectivamente:

	1 de enero al 30 de septiembre		Variación	
	2024	2023		
	\$	\$	\$	%
Ingresos por préstamos:				
Intereses	126,7	101,8	24,9	24,5
Comisión de compromiso	3,3	2,9	0,4	13,8
Comisión de administración	1,6	1,6	0,0	-,-
Subtotal	131,6	106,3	25,3	23,8
Ingresos por inversiones:				
Intereses	22,2	20,6	1,6	7,8
Otros	0,4	0,7	(0,3)	(42,9)
Ingresos por inversiones, bruto	22,6	21,3	1,3	6,1
Participación de fondos especiales	(1,0)	(0,5)	(0,5)	100,0
Ingresos por inversiones, neto	21,6	20,8	0,8	3,8
Ingresos por activos financieros	153,2	127,1	26,1	20,5
Otros ingresos				
Ganancias no realizadas por ajustes a valor razonable de endeudamientos protegidos por operaciones de cobertura de moneda y tasa	7,2	31,1	(23,9)	(76,8)
Pérdidas no realizadas netas de valor razonable de operaciones de cobertura por recibir y por pagar	(20,4)	(43,6)	23,2	53,2
Resultados no realizados netos	(13,2)	(12,5)	(0,7)	(5,6)
Otros ingresos	0,4	0,4	-,-	-,-
Total otros ingresos	(12,8)	(12,1)	(0,7)	(5,8)

- 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 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, así como el cargo por provisión efectuado en cada periodo, el que se ha reducido en \$0,4, equivalente a un 10,8% entre septiembre 2023 y septiembre 2024 (septiembre 2024 - \$3,3, comparado con septiembre 2023 - \$3,7), 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.

8.4 Cartera de préstamos

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
País	\$	\$
Argentina	596,1	460,8
Bolivia	428,0	440,6
Brasil	247,7	206,3
Paraguay	364,9	342,3
Uruguay	483,7	328,9
Cartera bruta de préstamos con garantía soberana (GS)	2.120,4	1.778,9
Cartera bruta de préstamos sin garantía soberana (GCS)	86,0	98,3
Total Cartera bruta	2.206,4	1.877,2
Menos: Comisión de administración por devengar	(6,9)	(4,5)
Subtotal cartera de préstamos	2.199,5	1.872,7

Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GS	(21,2)	(17,8)
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GCS	(1,5)	(1,6)
Total Cartera neta de préstamos	2.176,8	1.853,3

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
	\$	\$
Provisión al inicio del ejercicio de período o año GS	17,8	12,4
Incremento/Disminución provisión s/préstamos GS	3,4	5,4
Subtotal Provisión GS	21,2	17,8
Provisión al inicio del ejercicio de período o año SGS	1,6	1,1
Incremento/Disminución provisión s/préstamos SGS	(0,1)	0,5
Subtotal Provisión SGS	1,5	1,6
Provisión para potencial deterioro en préstamos	22,7	19,4

- El gasto administrativo del ejercicio ascendió a \$9,3 durante el periodo intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2024, que comparado con septiembre 2023, representa un leve incremento de \$0,4 que equivale a un 4,5%. En términos de la relación gastos administrativos a cartera de préstamos, el Banco continúa demostrando ganancias en productividad que equivalen a una reducción del costo transaccional¹ equivalente al 16% entre septiembre 2023 y 2024, respectivamente.
- En cumplimiento de sus políticas y procedimientos para el mantenimiento de activos líquidos y endeudamientos, durante el periodo intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2024, el Banco llevó a cabo las siguientes transacciones de rescate y emisión de bonos:

Bono	Detalles
11 de marzo 2024 - FONPLATA 24 – Rescate al vencimiento	Se recibieron CHF 150,0 de la contraparte más CHF 0,9 de intereses y se pagó a la contraparte \$148,8 de principal y \$5,3 de intereses.
15 de mayo de 2024 FONPLATA 27 – Emisión	Se emitieron bonos en el mercado de capitales de Suiza por CHF 145,0 vencimiento 15 de noviembre 2027 bajo el Marco de Deuda Sostenible, con cupón de pago anual a tasa fija. De acuerdo con la política de gestión de riesgos financieros, el Banco contrató operaciones de intercambio de tasa y moneda con BBVA, haciéndose de una deuda en dólares estadounidenses de \$158,6 a la tasa SOFR bajo la modalidad vencida con vencimiento el 15 de noviembre de 2027.
20 de junio de 2024 - Emisión	Se emitieron dos series de bonos (tercera y cuarta series) en el mercado de capitales de Japón a través de una emisión privada bajo el Marco de Deuda Sostenible. La tercera serie consiste de un tramo de JPY 6.200,0 y otro tramo por JPY 100,0, ambos con vencimiento el 18 de junio de 2027; y la cuarta serie consiste de JPY 1.100,0 con vencimiento el 20 de junio de 2029. Ambas series pagan tasa anual fija con cupones de interés semestral. De acuerdo con la política de gestión de riesgos financieros, el Banco contrató operaciones de intercambio de tasa y moneda con Sumitomo (SMBC) que prevén el cambio de flujos de forma tal que el Banco pagará \$40,2 al vencimiento de los bonos de la tercera serie en 2027, y \$7,0 al vencimiento de los bonos de la

¹ Relación gasto administrativo respecto a cartera bruta de préstamos.

	cuarta serie en 2029, con pagos de intereses semestrales basados en la tasa SOFR vencida.
--	---

- Con fecha 24 de octubre 2024, el Banco recibió los fondos captados mediante nueva emisión de bonos sostenibles en el mercado de capitales suizo por CHF 130,0, a tasa fija que fueron objeto de una operación de intercambio de tasa y moneda contratada con el Deutsche Bank por una obligación en dólares estadounidenses por \$152,9 a tasa SOFER bajo la modalidad vencida.
- Operaciones de Cobertura a Valor Razonable** – La siguiente tabla muestra la composición de las operaciones de cobertura a valor razonable al 30 de septiembre de 2024:

Derivados Activos y Pasivos	Montos Brutos \$	Montos brutos compensados en Estado de Situación Financiera \$	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera \$
<u>Credit Suisse (CS):</u>			
Activos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	238.7	(231.4)	7.3
Colateral por recibir	-.-	-.-	-.-
Subtotal Derivados por recibir	238.7	(231.4)	7.3
Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(231.4)	231.4	-.-
Subtotal Derivados por pagar	(231.4)	231.4	-.-
Exposición neta de derivados por cobrar con CS	7.3	-.-	7.3
<u>J.P. Morgan (JPM):</u>			
Activos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	193.3	(185.3)	8.0
Colateral por recibir	-.-	-.-	-.-
Subtotal Derivados por recibir	193.3	(185.3)	8.0

Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(185.3)	185.3	-.-
Colateral por pagar	(8.0)	-.-	(8.0)
Subtotal Derivados por pagar	(193.3)	185.3	(8.0)
Exposición neta de derivados por cobrar con JPM	-.-	-.-	-.-

Deutsche Bank (DB):

Activos Financieros:			
Intercambios de tasa por recibir	51.2	(51.2)	-.-
Colateral por recibir	-.-	-.-	-.-
Subtotal derivados por cobrar	51.2	(51.2)	-.-
Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(51.2)	51.2	-.-
Colateral por pagar	(7.3)	-.-	(7.3)
Subtotal Derivados por pagar	(58.5)	51.2	(7.3)
Exposición neta de derivados por cobrar con DB	(7.3)	-.-	(7.3)

HSBC:

Activos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	63.7	(68.3)	(4.6)
Colateral por recibir	4.6	-.-	4.6
Subtotal derivados por cobrar	68.3	(68.3)	-.-
Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(68.3)	68.3	-.-
Subtotal Derivados por pagar	(68.3)	68.3	-.-
Exposición neta de derivados por cobrar con HSBC	-.-	-.-	-.-

BBVA:

Activos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	183.1	(167.9)	15.2
Subtotal derivados por cobrar	183.1	(167.9)	15.2

Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(167.9)	167.9	-.-
Colateral por pagar	(15.2)	-.-	(15.2)
Subtotal Derivados por pagar	(183.1)	167.9	(15.2)
Exposición neta de derivados por cobrar con BBVA	-.-	-.-	-.-
SMBC:			
Activos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	54.6	(50.6)	4.0
Colateral por cobrar	-.-	-.-	-.-
Subtotal derivados por cobrar	54.6	(50.6)	4.0
Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(50.6)	50.6	-.-
Colateral por pagar	(3.5)	-.-	(3.5)
Subtotal Derivados por pagar	(54.1)	50.6	(3.5)
Exposición neta de derivados por cobrar con SMBC	0.5	-.-	0.5
Posición neta de derivados a cobrar			0.5

- Durante el periodo interino finalizado al 30 de septiembre de 2024, el Banco recibió las cuotas de capital de 2023 de Argentina, \$31,2; y de 2024 de Brasil, \$27,6, y el 18 de octubre de 2024, de Paraguay \$10,4. Los países miembros tienen hasta el 31 de octubre de 2024 para integrar sus cuotas de capital en efectivo. El siguiente cuadro resume el estado de integración de capital en efectivo al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

País Miembro	30 de septiembre, 2024			31 de diciembre, 2023		
	Capital en efectivo suscrito			Capital en efectivo suscrito		
	Integrado ¹	A integrar ¹	Total	Integrado ¹	A integrar ¹	Total
	₺	₺	₺	₺	₺	₺
Argentina	418.6	31.1	449.7	387.4	62.3	449.7
Bolivia	139.6	10.4	150.0	139.6	10.4	150.0
Brazil	432.0	17.7	449.7	404.4	45.3	449.7
Paraguay	139.5	10.4	149.9	139.5	10.4	149.9
Uruguay	139.5	10.4	149.9	139.5	10.4	149.9
Total	1,269.2	80.0	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. La siguiente tabla muestra la composición del capital suscrito a la fecha, así como refleja el aumento del capital autorizado y su distribución entre capital pagadero en efectivo y capital exigible. Estas acciones serán emitidas una vez aprobado un nuevo aumento de capital con base al acto de suscripción de acciones de capital pagadero en efectivo y de capital exigible. De acuerdo con lo previsto en el Convenio Constitutivo el capital del Banco está denominado en acciones clase “A”, reservadas para los cinco socios fundadores y acciones clase “B”, reservadas para nuevos miembros. Los términos para la admisión de nuevos miembros y el porcentaje de participación en el capital de los mismos estará contemplado en el documento de capitalización que está siendo elaborado con miras a ser considerado por la Asamblea de Gobernadores en el primer semestre de 2025.

País Miembro	Capital suscrito		Capital Autorizado		Total	%
	En efectivo	Exigible	En efectivo	Exigible		
	₺	₺	₺	₺		
• Argentina	449,7	555,0	449,7	555,0	1.004,7	33.3%
• Bolivia	150,0	185,0	150,0	185,0	335,0	11.1%
• Brazil	449,7	555,0	449,7	555,0	1.004,7	33.3%
• Paraguay	149,9	185,0	149,9	185,0	334,9	11.1%
• Uruguay	149,9	185,0	149,9	185,0	334,9	11.1%
	<u>1.349,2</u>	<u>1.665,0</u>	<u>1.349,2</u>	<u>1.665,0</u>	<u>3.014,2</u>	<u>100.0%</u>
A emitir			1.575,8	1.910,0	3.485,8	
Total			2,925,0	3,575,0	6.500,0	

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 ratificó 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 Standard & Poor’s, que el 5 de mayo del 2023 había modificado la perspectiva de la calificación de FONPLATA a “negativa” restableció la misma a “estable” a partir del 30 de enero de 2024.

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:

	30 de septiembre 2023			30 de septiembre 2024			31 de diciembre 2023		
	Saldo promedio	Ingresos	Retorno %	Saldo promedio	Ingresos	Retorno %	Saldo promedio	Ingresos	Retorno %
Préstamos por cobrar	1.765,6	106,3	8,0	2.041,8	131,6	8,6	1.819,1	146,7	8,1
Inversiones ¹	595,7	20,1	4,5	666,4	21,3	4,3	603,0	29,8	4,9
Efectivo y sus equivalentes ¹	54,0	0,7	1,6	42,9	0,3	1,1	39,3	0,8	2,1
Activos financieros	2.415,3	127,1	7,0	2.751,2	153,2	7,4	2.461,4	177,3	7,2
Endeudamientos	(996,2)	(47,0)	(6,3)	(1.119,3)	(55,9)	(6,7)	(1.015,1)	(65,4)	(6,4)
Activos financieros netos	1.419,2	79,9	7,5	1.631,9	97,3	7,9	1.446,3	111,9	7,7
Provisiones y otros cargos ²		(16,3)	(1,5)		(16,1)	(1,3)	--	(7,8)	(0,5)
Gastos Administrativos		(8,5)	(0,8)		(9,3)	(0,8)	--	(12,0)	(0,8)
Activos financieros netos	1.419,2	55,2	5,2	1.631,9	71,9	5,9	1.446,3	92,1	6,4
Patrimonio	1.405,3	55,2	5,2	1.613,5	71,9	5,9	1.439,2	92,1	6,4

¹El saldo promedio de inversiones al 30 de septiembre de 2024, incluye \$216,9 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 (31 de diciembre de 2023- \$276,3).

<u>²Provisiones y otros cargos</u>	1 de enero al 30 de septiembre		31 de diciembre
	2023	2024	2023
	\$	\$	\$
Provisión por deterioro de préstamos	(3,6)	(3,3)	(5,8)
Depreciación	(0,4)	(0,4)	(0,6)
Diferencias de cambio ganancia / (pérdida)	0,1	0,3	0,3
Intereses recibidos/(pagados) operaciones de lending y colateral	0,9	0,5	--
Participación de fondos especiales en ingresos por inversiones (Pérdidas)/Ganancias no realizadas por endeudamientos y operaciones de intercambio de tasas y monedas utilizadas como protección de coberturas a valor razonable	(0,5)	(1,0)	(0,9)
	(12,5)	(13,2)	(1,4)

Otros Ingresos	<u>(0,3)</u>	<u>1,0</u>	<u>0,6</u>
Total provisiones y otros cargos	<u>(16,3)</u>	<u>(16,1)</u>	<u>(7,8)</u>

² Los rendimientos se calculan sobre la base de las partidas de ingreso/gastos reales a final del ejercicio, 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.

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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre del 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 previsión 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.