FONPLATA – BANCO MULTILATERAL DE DESARROLLO

Estados financieros trimestrales (Información no auditada)

Al 30 de septiembre de 2026

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 tercer trimestre

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

	Al 30 de septiembre			
	2026		**2025**	
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo		684,1		435,3
Inversiones				
A valor razonable cambios en resultados	39,6		47,1	
A valor razonable cambios en otros resultados integrales (VRORI)	1.002,8		919,8	
A costo amortizado	99,5	1.141,9	9,6	976,5
Cartera de préstamos		2.754,1		2.484,6
Intereses devengados				
Por inversiones	9,5		9,0	
Por préstamos	29,5	39,0	39,2	48,2
Otros activos				
Coberturas a valor razonable	-.-		2,9	
Propiedades y equipos, neto	4,2		4,4	
Misceláneos	3,5	7,7	2,0	9,3
Total de activos		**4.626,8**		**3.953,9**
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Coberturas a valor razonable	1,4		-.-	
Endeudamientos	2.647,6		2.065,3	
Otros pasivos	34,8		29,3	
Fondos especiales	21,0		21,5	
Total de pasivos		**2.704,8**		**2.116,1**
Patrimonio				
Capital				
Autorizado	6.500,0		6.500,0	
Menos acciones no emitidas	(3.485,8)		(3.485,8)	
Menos porción no exigible	(1.665,0)		(1.665,0)	
Capital en efectivo	1.349,2		1.349,2	
Capital en efectivo pendiente de integración	(10,4)	1.338,8	(19,3)	1.329,9
Reserva general		424,0		332,9
Otras reservas		(20,3)		1,3
Resultados acumulados		158,6		158,5
Resultado del periodo[1]		20,9		15,2
Total del patrimonio		**1.922,0**		**1.837,8**
Total de pasivos y patrimonio		**4.626,8**		**3.953,9**

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

[1] Abarca el resultado del periodo 1 de julio al 30 de septiembre 2026 y 2025, respectivamente.

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre	
	2026	**2025**
INGRESOS		
Cartera de préstamos		
Intereses	46,5	46,0
Otros ingresos por préstamos	2,0	1,9
	48,5	47,9
Inversiones		
Intereses	17,6	13,3
Otros	0,0	0,1
	17,6	13,4
Ingresos por activos financieros	**66,1**	**61,3**
GASTOS		
Intereses y cargos por endeudamientos	(35,6)	(30,0)
Ingresos por activos financieros netos	**30,5**	**31,3**
Otros ingresos/egresos	(4,6)	(13,3)
Ingresos antes de provisiones y gastos administrativos	**25,9**	**18,0**
Provisión por deterioro en préstamos	0,0	0,3
Ingresos después de la provisión por deterioro en préstamos	**25,9**	**18,3**
Gastos administrativos	(5,0)	(3,1)
Ingresos netos	**20,9**	**15,2**
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
***Partidas que pueden ser reclasificados en el estado de resultados**:*		
Cambios en el valor razonable de inversiones	(14,2)	0,5
Resultados integrales	**6,7**	**15,7**

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

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre	
	2026	**2025**
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Préstamos		
Desembolsos	(156,8)	(122,3)
Efectivo recibido de amortizaciones	74,0	57,7
Desembolsos netos	(82,8)	(64,6)
Efectivo recibido de intereses y otros cargos	66,6	58,5
Flujos netos de efectivo de préstamos	**(16,2)**	**(6,1)**
Otros flujos operativos:		
Pago de salarios, beneficios y otros gastos de personal	(3,5)	(3,0)
Pago de gastos administrativos	(0,8)	(1,1)
Aumento en saldos con proveedores, fondos especiales y otros	(4,5)	(0,9)
Flujos netos de otras actividades operativas	**(8,8)**	**(5,0)**
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	**(25,0)**	**(11,1)**
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Efectivo recibido por endeudamientos contraídos	445,0	121,2
Colateral recibido/pagado en derivados por operaciones de protección	(69,5)	(6,9)
Amortizaciones y servicios de deuda	(277,0)	(25,7)
Cargos diferidos por endeudamientos	(0,3)	-.-
Flujos netos de endeudamientos para el fondeo de préstamos	**98,2**	**88,6**
Cobro de suscripciones de capital en efectivo	-.-	8,9
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	**98,2**	**97,5**
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobro de intereses y otros por inversiones	22,0	12,6
Compra/ venta de inversiones, neta	336,6	(184,0)
Erogaciones de capital	-.-	-.-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	**358,6**	**(171,4)**
Aumento/Disminución en efectivo y sus equivalentes durante el período	431,8	(85,0)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	252,3	520,3
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período	**684,1**	**435,3**

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

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO INTERMEDIOS (Información no auditada)

(Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses)

	Capital en efectivo	Reserva general	Reserva para cambios en el valor de inversiones a valor razonable	Reserva de revalúo de propiedades	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de julio de 2025	**1.321,1**	**332,9**	**0,2**	**0,6**	**158,5**	**1.813,2**
Aumento de capital – Porción en efectivo	8,9					8,9
Ingreso neto del periodo					15,2	15,2
Resultados integrales del período			0,5			0,5
Saldos al 30 de septiembre de 2025	**1.329,9**	**332,9**	**0,7**	**0,6**	**173,7**	**1.837,8**
Saldos al 1 de julio de 2026	**1.338,8**	**424,0**	**(6,6)**	**0,5**	**158,6**	**1.915,3**
Aumento de capital - Porción en efectivo						
Ingreso neto del periodo					20,9	20,9
Resultados integrales del período			(14,2)			(14,2)
Saldos al 30 de septiembre de 2026	**1.338,8**	**424,0**	**(20,8)**	**0,5**	**179,5**	**1.922,0**

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

FONPLATA

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 JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2026 Y 2025
(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 captación de fondos mediante préstamos, líneas de crédito y emisiones de bonos con la responsabilidad solidaria de sus activos netos; el financiamiento de estudios de pre-inversión, con el propósito de identificar 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 JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026

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 julio y el 30 de septiembre de 2026, 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 durante fines del 2025 y a lo largo de 2026. En el tercer trimestre de 2026, los desembolsos de préstamos ascendieron a $156,8 y las amortizaciones de principal a $74,0 como se muestra en el estado de flujos de efectivo (1 de julio al 30 de septiembre 2025 - $122,3 y $57,7 respectivamente). La tasa de referencia de los préstamos -la tasa SOFR- en promedio fue un 15,1% menor en comparación al tercer trimestre del año anterior, como resultado de las rebajas

efectuadas por el Banco de la Reserva Federal de los EE.UU. (1 de julio al 30 de septiembre 2026 – 367 puntos base promedio vs 1 de julio al 30 de septiembre 2025 – 432 puntos base).

- 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, consistente en asegurar a los prestatarios que sus fondos estarán disponibles para ser desembolsados al momento de ser requeridos. Durante el periodo 1 de julio al 30 de septiembre de 2026, los ingresos por estas comisiones de $2,0 reflejan un incremento de $0,1 o 5,3%, respecto del mismo periodo de 2025, debido al aumento en el saldo de préstamos por desembolsar.

- 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, las 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 julio al 30 de septiembre de 2026, el ingreso por inversiones reportado bajo intereses de $17,6, reflejando un aumento de $4,3 respecto al mismo periodo finalizado al 2025. Dicho aumento se explica principalmente por el crecimiento de la cartera de inversiones que pasó de $1.381,8 a $1.796,2, como producto de captación de endeudamiento para apalancar el crecimiento de la cartera de préstamos, lo que equivale a una variación de 30%. Asimismo, en “Otros” se incluyen intereses ganados por acuerdos de compensación por saldos corrientes mantenidos en instituciones financieras que para los periodos comprendidos entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2026 y 2025, ascendieron a $0,0 y $0,1 respectivamente.

- De acuerdo con su estructura de capital, que consiste aproximadamente de un 45% de capital en efectivo y un 55% en capital exigible, FONPLATA financia parte del crecimiento de su cartera de préstamos mediante líneas de crédito, préstamos tomados de otras instituciones multilaterales, organismos bilaterales de la cooperación internacional; así como mediante fondos provenientes de los mercados, ya sea mediante emisiones de bonos como préstamos bancarios y facilidades de crédito sindicadas. La tabla a continuación explica la composición del incremento neto en el saldo de la cartera de endeudamientos durante el periodo comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2026, de $124,5 que equivale al 4,9%, para un saldo de endeudamientos pendientes de pago al cierre del período de $2.647,6 (junio 2026 $2.523,1). Este crecimiento neto incluye: endeudamientos captados por $445,0, antes de cargos diferidos correspondientes a comisiones y gastos de emisión de deuda por $2,9; de ajustes a valor razonable y diferencias de cambio en endeudamientos contratados, por $4,4 (ganancia); y amortizaciones de principal por $251,6 antes de cargos diferidos de $2,5, que incluye la amortización del Bono CHF 2026, por $222,7. El costo financiero durante el periodo 1 de julio a 30 de septiembre de 2026, ascendió a $35,6, lo que representa un incremento de $5,6, equivalente al 18,7% respecto del mismo periodo al 30 de septiembre de 2025. Este incremento se explica mayormente por el crecimiento en la cartera de endeudamientos durante el trimestre.

FONPLATA

Entidad	Adeudado dólares históricos al 30 de junio de 2026	Amortización de principal julio a septiembre 2026	Fondos captados julio a septiembre 2026	Adeudado dólares históricos al 30 de septiembre 2026	Ajustes a valor razonable y diferencias de cambio	Adeudado al 30 de septiembre de 2026
Banco de Desarrollo de América Latina (CAF)	100,0	(25,0)	-.-	75,0	-.-	75,0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	182,5	(2,5)	-.-	180,0	-.-	180,0
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	46,8	(0,9)	-.-	45,9	-.-	45,9
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	59,2	(0,5)	-.-	58,7	-.-	58,7
Instituto de Crédito Oficial E.P.E. (ICO)	36,9	-.-	-.-	36,9	-.-	36,9
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	125,0	-.-	-.-	125,0	-.-	125,0
Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	40,3	-.-	-.-	40,3	2,8	43,1
Cassa Depositi e Prestiti S.P.A. (CDP)	60,0	-.-	-.-	60,0	-.-	60,0
Facilidad de Crédito Sindicada	200,0	-.-	15,0	215,0	-.-	215,0
Subtotal antes de cargos diferidos	**850,7**	**(28,9)**	**15,0**	**836,8**	**2,8**	**839,6**
Cargos diferidos	(3,3)	0,1	(2,3)	(5,5)	(0,1)	(5,6)
Subtotal multilaterales y otros	**847,4**	**(28,8)**	**12,7**	**831,3**	**2,7**	**834,0**
Emisión bono CHF FONPLATA 26	222,7	(222,7)	-.-	-.-	-.-	-.-
Emisión bono CHF FONPLATA 27	158,6	-.-	-.-	158,6	18,6	177,2
Emisión bono CHF FONPLATA 28	164,5	-.-	-.-	164,5	13,5	178,0
Emisión bono CHF FONPLATA 29	152,9	-.-	-.-	152,9	5,5	158,4
Emisión bono JPY Serie 1 28	22,5	-.-	-.-	22,5	(3,9)	18,6
Emisión bono JPY Serie 2 29	31,5	-.-	-.-	31,5	(6,2)	25,3
Emisión bono JPY Serie 3 27	40,2	-.-	-.-	40,2	(0,4)	39,8
Emisión bono JPY Serie 4 29	7,0	-.-	-.-	7,0	(0,2)	6,8
Emisión MTN USD #01	40,0	-.-	-.-	40,0	0,1	40,1
Emisión MTN USD #02	40,0	-.-	-.-	40,0	0,5	40,5
Emisión MTN USD #03	50,0	-.-	-.-	50,0	0,1	50,1
Emisión MTN USD #04-1	30,0	-.-	-.-	30,0	18,9	48,9
Emisión MTN USD #04-2	50,0	-.-	-.-	50,0	(21,1)	28,9
Emisión MTN USD #05	50,0	-.-	-.-	50,0	(2,2)	47,8
Emisión MTN USD #06	50,0	-.-	-.-	50,0	0,3	50,3
Emisión MTN USD #07	100,0	-.-	-.-	100,0	(0,1)	99,9
Emisión MTN AUD #08-1	25,1	-.-	-.-	25,1	0,2	25,3
Emisión MTN USD #08-2	35,0	-.-	-.-	35,0	(1,8)	33,2
Emisión MTN JPY #09	20,4	-.-	-.-	20,4	(1,7)	18,7
Emisión MTN USD #10	30,0	-.-	-.-	30,0	0,2	30,2
Emisión MTN INR #11	101,5	-.-	-.-	101,5	(11,8)	89,7
Emisión MTN USD #12	50,0	-.-	-.-	50,0	0,1	50,1
Emisión MTN EUR #13	116,4	-.-	-.-	116,4	(12,6)	103,8
Emisión MTN USD #14	32,0	-.-	-.-	32,0	0,1	32,1
Emisión MTN USD #15	-.-	-.-	80,0	80,0	(1,9)	78,1
Emisión MTN USD #16	-.-	-.-	50,0	50,0	(2,7)	47,3
Emisión MTN USD #17-1	-.-	-.-	50,0	50,0	0,2	50,2

Emisión MTN USD #17-2	-.-	-.-	250,0	250,0	1,2	251,2
Subtotal antes de cargos diferidos	**1.620,3**	**(222,7)**	**430,0**	**1.827,6**	**(7,1)**	**1.820,5**
Cargos diferidos	(8,7)	2,4	(0,6)	(6,9)		(6,9)
Subtotal bonos	**1.611,6**	**(220,3)**	**429,4**	**1.820,7**	**(7,1)**	**1.813,6**
Total endeudamientos	**2.459,0**	**(249,1)**	**442,1**	**2.652,0**	**(4,4)**	**2.647,6**

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 otra moneda 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 respaldadas por contratos ISDA negociados con instituciones de primera línea y prevén el intercambio de flujos determinados al momento de captación de cada endeudamiento con base a la tasa de cambio entre monedas vigente a dicha fecha, 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 de administración 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 trimestres comprendidos entre el 1 de julio y 30 de septiembre de 2026 y 2025, respectivamente:

	1 de julio al 30 de septiembre			
	2026	2025	Variación	
	$	$	$	%
Ingresos por préstamos:				
Intereses	46,5	46,0	0,5	1,09
Comisión de compromiso	0,9	1,1	0,3	(27,3)
Comisión de administración	1,1	0,8	0,3	37,5
Subtotal	**48,5**	**47,9**	**0,5**	**1,04**
Ingresos por inversiones:				
Intereses	17,6	13,5	4,1	30,4
Otros	0,0	0,1	-.-	-.-
Ingresos por inversiones, bruto	**17,6**	**13,6**	**4,1**	**30,2**
Participación de fondos especiales	0,0	(0,2)	0,1	50,0
Ingresos por inversiones, neto	**17,6**	**13,4**	**4,2**	**31,3**
Ingresos por activos financieros	**66,1**	**61,3**	**4,7**	**7,7**

	1 de julio al 30 de septiembre			
	2026	2025	Variación	
	$	$	$	%
Otros ingresos/egresos				
Ganancias/Pérdidas no realizadas por ajuste a valor razonable de endeudamientos	46,9	(11,5)	58,4	507,8
Ganancias/Pérdidas no realizadas netas de valor razonable de operaciones de cobertura por recibir y por pagar	(51,0)	(2,0)	(49,0)	2450,0
Ganancias/Perdidas no realizadas por diferencia de cambio Deuda	(0,6)			
Resultados no realizados netos	**(4,7)**	**(13,5)**	**9,4**	**(69,6)**
Otros ingresos	0,1	0,2	(0,1)	(50,0)
Total otros ingresos/egresos	**(4,6)**	**(13,3)**	**9,3**	**69,9**

- La provisión para deterioro en préstamos abarca tanto las operaciones otorgadas con garantía soberana que representan el 94,9% de la cartera de préstamos al 30 de septiembre de 2026, así como las otorgadas sin garantía soberana. 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 entre los principales bancos multilaterales de desarrollo, los órganos internacionales de contabilidad y auditoría en coordinación 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 2026 y 2025, así como el cargo por provisión efectuado en cada periodo (julio a septiembre 2026 $0,02 ganancia, julio a septiembre 2025 $0,3 ganancia).

Cartera de préstamos	**30 de septiembre 2026**	**30 de septiembre 2025**
Argentina	609,8	601,0
Bolivia	429,0	445,0
Brasil	430,3	330,5
Paraguay	515,1	417,1
Uruguay	650,4	585,6

Cartera de préstamos	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025
Cartera bruta de préstamos con garantía soberana (GS)	**2.634,6**	**2.379,2**
Cartera bruta de préstamos sin garantía soberana (GCS)	**143,0**	134,1
Total Cartera bruta	**2.777,6**	**2.513,3**
Menos: Comisión de administración por devengar	(5,6)	(6,3)
Más: Gastos diferidos originación de préstamos	-.-	-.-
Subtotal cartera de préstamos	**2.772,0**	**2.507,0**
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GS	(14,5)	(19,2)
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GCS	(3,4)	(3,2)
Total Cartera neta de préstamos	**2.754,1**	**2.484,6**

	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025
	$	$
Provisión al inicio del período de período GS[1]	15,0	19,5
Incremento/Disminución provisión s/préstamos GS	(0,5)	(0,3)
Subtotal Provisión GS	**14,5**	**19,2**
Provisión al inicio del período o año SGS	2,9	3,2
Incremento/Disminución provisión s/préstamos SGS	0,5	-.-
Subtotal Provisión SGS	**3,4**	**3,2**
Provisión para potencial deterioro en préstamos	**17,9**	**22,4**

[1] El saldo inicial ha sido ajustado por redondeo a millones

La variación en el cargo por previsión se debe a mejoras en la calificación de riesgo crediticio de algunos países miembro, reduciendo así la probabilidad de pérdidas esperadas en préstamos como resultado de potencial incobrabilidad.

- El gasto administrativo, sin considerar diferencias de cambio y depreciación de activo fijo, ascendió a $5,3 durante el periodo comprendido del 1 de julio al 30 de septiembre de 2026, que, comparado con el mismo periodo del 2025, representa un aumento de $1,5 que equivale

a un 39%. En términos de la relación gastos administrativos a activos financieros netos, el Banco ha aumentado su productividad y su costo transaccional entre julio y septiembre 2026 y 2025 en un 33,3% (julio a septiembre 2026- 28 puntos base, y julio a septiembre 2025- 21 puntos base).

- En cumplimiento de sus políticas y procedimientos para el mantenimiento de activos líquidos y endeudamientos, durante el periodo, el Banco llevó a cabo los siguientes desembolsos de fondos:

Endeudamiento	Detalles
7 de julio de 2026- MTN#15	Emisión de bonos bajo el Programa de Notas de Mediano Plazo (MTN) por $80,0, con vencimiento a 3 años, el 7 de julio de 2029, con cupón tasa fija anual. El Banco contrató una operación de cobertura de tasa de interés con SMBC, mediante la cual transformó su exposición a tasa fija en una exposición con cupón semestral referenciada a la tasa SOFR vencida.
30 de julio de 2026- MTN#16	Emisión de bonos bajo el Programa de Notas de Mediano Plazo (MTN) por $50,0, con vencimiento a 15 años, el 30 de julio de 2041, con cupón tasa fija anual. El Banco contrató una operación de cobertura de tasa de interés con SMBC, mediante la cual transformó su exposición a tasa fija en una exposición con cupón semestral referenciada a la tasa SOFR vencida.
4 de agosto de 2026- Facilidad de crédito sindicada	Ampliación del tramo a 5 años de plazo de la facilidad de crédito sindicada contratada en abril de 2026, denominada en dólares y referenciada a la tasa SOFR vencida, por $15,0.
13 de agosto de 2026- MTN#17.1	Emisión de bonos bajo el Programa de Notas de Mediano Plazo (MTN) por $50,0, con vencimiento a 3 años, el 13 de agosto de 2029, con cupón de pago semestral en base SOFR vencida.
13 de agosto de 2026- MTN#17.2	Emisión de bonos bajo el Programa de Notas de Mediano Plazo (MTN) por $250,0, con vencimiento a 5,5 años, el 13 de febrero de 2032, con cupón de pago semestral en base SOFR 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 2026:

	Montos brutos $	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera $	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera $
30 de septiembre de 2026			
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC):			
Activos financieros			
Intercambios de tasa por recibir	259,3	(259,3)	-.-
Intercambios de tasa y moneda por recibir	241,8	(241,8)	-.-
Colateral por recibir	24,8	-.-	24,8
Subtotal derivados por recibir	**525,9**	**(501,1)**	**24,8**
Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa por pagar	(268,9)	259,3	(9,6)
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(258,4)	241,8	(16,7)
Subtotal Derivados por pagar	**(527,3)**	**501,1**	**(26,2)**
Exposición neta de derivados SMBC	**(1,4)**	**-.-**	**(1,4)**
J.P. Morgan (JPM):			
Activos financieros			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	190,7	(190,7)	-.-
Subtotal derivados por recibir	**190,7**	**(190,7)**	**-.-**
Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(178,8)	190,7	11,9
Colateral por pagar	(12,2)	-.-	(12,2)
Subtotal Derivados por pagar	**(191,0)**	**190,7**	**(0,3)**
Exposición neta de derivados JPM	**(0,3)**	-.-	**(0,3)**
Deutsche Bank (DB):			
Activos financieros			
Intercambios de tasa por recibir	51,6	(51,6)	-.-

	Montos brutos	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera
	$	$	$
Intercambios de tasa y moneda por recibir	260,8	(260,8)	-.-
Colateral por recibir	13,6	-.-	13,6
Subtotal derivados por recibir	**326,0**	**(312,4)**	**13,6**
Pasivos financieros			
Intercambios de tasa por pagar	(51,6)	51,6	-.-
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(274,5)	260,8	(13,7)
Subtotal Derivados por pagar	(326,1)	312,4	(13,7)
Exposición neta de derivados DB	**(0,1)**	**-.-**	**(0,1)**
HSBC[1]:			
Activos financieros			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	52,0	(63,0)	(11,0)
Colateral por recibir	11,5	-.-	11,5
Subtotal derivados por recibir	**63,5**	(63,0)	**0,5**
Pasivos financieros			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(63,0)	63,0	-.-
Subtotal derivados por pagar	(63,0)	63,0	-.-
Exposición neta de derivados HSBC	**0,5**	**-.-**	**0,5**
BBVA[1]:			
Activos financieros			
Intercambio de tasa por recibir	54,0	(54,0)	-.-
Intercambio de tasa y moneda por recibir	245,2	(245,2)	-.-
Subtotal derivados por recibir	299,2	(299,2)	-.-
Pasivos financieros:			
Intercambio de tasa por pagar	(57,2)	54,0	(3,2)
Intercambio de tasa y moneda por pagar	(229,6)	245,2	15,6
Colateral por pagar	(13,8)	-.-	(13,8)
Subtotal derivados por pagar	(300,6)	299,2	(1,4)

	Montos brutos	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera
	$	$	$
Exposición neta de derivados BBVA	**(1,4)**	**-.-**	**(1,4)**
Diferencia de cambio BADESUL			**(1,5)**
Posición neta de derivados a pagar[1]			**(1,2)**

[1] A efectos de presentación del saldo de préstamos por cobrar sin garantía soberana otorgados con la facilidad de financiamiento flexible, la posición neta de derivados excluye $0,2 de diferencias de cambio sobre operación de cobertura por recibir de HSBC y BBVA, que se muestra sumando en la cartera de préstamos.

- Durante el período de julio a septiembre 2026 no se han recibido aportes de capital. El siguiente cuadro resume el estado de integración de capital en efectivo al 30 de septiembre de 2026 y al 30 de septiembre de 2025, respectivamente.

País Miembro[i]	30 de septiembre, 2026 Capital en efectivo suscrito			30 de septiembre, 2025 Capital en efectivo suscrito		
	Integrado	A integrar	Total	Integrado	A integrar	Total
	$	$	$	$	$	$
Argentina	449,7	-.-	449,7	449,7	-.-	449,7
Bolivia	139,5	10,4	149,9	139,5	10,4	149,9
Brasil	449,7	-.-	449,7	440,9	8,9	449,7
Paraguay	149,9	-.-	149,9	149,9	-.-	149,9
Uruguay	149,9	-.-	149,9	149,9	-.-	149,9
Total	**1.338,8**	**10,4**	**1.349,2**	**1.329,9**	**19,3**	**1.349,2**

[i] Por razones de redondeo a millones de dólares estadounidenses, las cifras parciales pueden diferir de la suma total

- Bajo el Convenio Constitutivo vigente del Banco de fecha 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.

  Con fecha 31 de julio de 2025, la Asamblea de Gobernadores aprobó la propuesta de aumento de capital dando un respaldo decisivo hacia un FONPLATA más relevante para apoyar los esfuerzos de sus países miembros para promover la integración y el desarrollo regional (RAG-213/2025). El aumento de capital aprobado de $3.484,6, eleva el capital suscripto integrado y comprometido a $6.498,8

al final del periodo de integración, y destina aproximadamente un 18,182% del capital accionario total para posibilitar la admisión de nuevos miembros con el objetivo de expandir y enriquecer la gobernanza. Este aumento de capital más que duplicará la capacidad prestable sostenible anual a lo largo de la próxima década manteniendo la proporción del 45% de capital pagadero en efectivo y 55% de capital exigible.

El siguiente cuadro muestra la composición del capital accionario del Banco al 30 de septiembre de 2026, clasificado en capital autorizado, emitido, en circulación y pendiente de emisión:

Capital Autorizado Emitido al 30 de septiembre de 2026
(número de acciones)

	Acciones de capital pagadero en efectivo			Acciones de Capital exigible suscritas y comprometidas	Total de acciones
Member	Suscritas e integradas	Acciones suscritas a integrar	Total		
Argentina	44.974	-.-	44.974	55.500	100.474
Bolivia	13.951	1.039	14.990	18.500	33.490
Brasil	44.974	-.-	44.974	55.500	100.474
Paraguay	14.990	-.-	14.990	18.500	33.490
Uruguay	14.990	-.-	14.990	18.500	33.490
Acciones a emitir	-.-	-.-	-.-	-.-	348.582
Total	**133.879**	**1.039**[1]	**134.918**[1]	**166.500**	**650.000**

[1] Por razones de redondeo la suma del total de acciones de capital pagadero en efectivo contiene diferencias que reflejan un exceso de contribuciones por parte de tres países miembros equivalentes a una acción, y una diferencia a ser integrada por dos países miembros que equivale a otra acción, para un total de dos acciones de capital pagadero en efectivo. Estas diferencias deben ser consideradas dentro del marco de la suscripción del aumento de capital que fue aprobado por la Asamblea de Gobernadores el 31 de julio de 2025, previo a la firma de los convenios de suscripción.

- El 30 de julio de 2026, Moody's Ratings elevó la calificación crediticia de largo plazo de FONPLATA de A2 a A1, manteniendo la perspectiva estable. Esta mejora sitúa la calificación del Banco en un nivel equivalente al A+ otorgado por S&P Global Ratings en noviembre de 2025, también con perspectiva estable. Ambas calificaciones reflejan el fortalecimiento del perfil crediticio de FONPLATA, sustentado en su sólida posición financiera, el respaldo de sus países miembros y una gestión prudente de sus riesgos.

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). 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 julio al 30 de septiembre							
	2026				2025			
	Saldo promedio	**Ingresos**	**Retorno[2] %**	**Retorno Anual %**	**Saldo promedio**	**Ingresos**	**Retorno[2] %**	**Retorno Anual %**
Préstamos por cobrar	2.645,8	48,5	1,83	7,33	2.359,8	47,9	2,03	8,12
Inversiones[1]	1.589,0	17,6	1,11	4,43	1.015,5	13,5	1,32	5,32
Efectivo y sus equivalentes[1]	28,9		-.-	0,00	35,2	0,1	0,28	1,14
Activos financieros	**4.263,7**	**66,1**	**1,55**	**6,20**	**3.410,5**	**61,5**	**1,80**	**7,21**
Endeudamientos	(2.367,7)	(35,6)	(1,50)	(6,01)	(1.630,5)	(30,0)	(1,84)	(7,36)
Activos financieros netos	**1.896,0**	**30,5**	**1,61**	**6,43**	**1.780,0**	**31,5**	**1,76**	**7,08**
Provisiones y otros cargos[3]		(4,3)	0,23	(0,91)		(12,5)	0,70	(2,81)
Gastos Administrativos		(5,3)	0,28	(1,12)		(3,8)	0,21	(0,85)
Activos financieros netos	**1.896,0**	**20,9**	**1,10**	**4,41**	**1.780,0**	**15,2**	**0,85**	**3,41**
Patrimonio	**1.879,9**	**20,9**	**1,11**	**4,45**	**1.757,6**	**15,2**	**0,86**	**3,54**

[1]El saldo promedio de inversiones al 30 de septiembre de 2026, incluye $503,6 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 $150,8 de inversiones en cuenta sweep (30 de septiembre de 2025- $284,0 y $121,3).

[2]Los 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.

[3]Provisiones y otros cargos	1 de julio al 30 de septiembre	
	2026	2025
	$	$
Provisión por deterioro de préstamos	-.-	0,3
Depreciación	(0,1)	(0,2)
Diferencias de cambio ganancia / (pérdida)	0,5	0,9
Participación de fondos especiales en ingresos por inversiones	-.-	(0,2)
(Pérdidas)/Ganancias no realizadas por endeudamientos y operaciones de intercambio de tasas y monedas utilizadas como protección de coberturas a valor razonable	(4,7)	(13,5)
Otros Ingresos	0,1	0,2
Total provisiones y otros cargos[i]	**(4,2)**	**(12,5)**

[i]Por razones de redondeo a millones de dólares estadounidenses, las cifras parciales pueden diferir de la suma total

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 trimestrales correspondientes al periodo de tres meses iniciados el 1 de julio y finalizados el 30 de septiembre 2026, 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 comercializables valuadas a su valor razonable con cambios en resultados.
- 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.

NOTA 5 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 29 de septiembre de 2026 el Banco reabrió el bono a tasa variable emitido bajo el programa de notas de mediano plazo (MTN) con vencimiento el 13 de febrero de 2032 (MTN 17.2). Este nuevo endeudamiento resultó en la emisión de bonos en base a tasa SOFR, denominados en dólares estadounidenses por $50,0. Esta operación fue liquidada y los fondos ingresados al banco el 8 de octubre de 2026.

Asimismo, el 22 de octubre de 2026, el Banco concretó una segunda ampliación, por USD 33,0 millones, del tramo a cinco años de la facilidad de crédito sindicada contratada en abril de 2026, denominada en dólares estadounidenses y con una tasa de interés variable referenciada a SOFR vencida.