



CONSTANCIA

A los 28 días del mes de octubre de 2025, los abajo suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a FONPLATA contenida en el reporte correspondiente al **tercer trimestre comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2025**, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo

DocuSigned by:

A blue ink signature of Fernando A. Fernandez Mantovani.

A9D8CDD2DABD4A5...

Fernando A. Fernandez Mantovani

JEFE DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

DocuSigned by:

A blue ink signature of Matias Mednik.

070C35ABC52240E...

Matias Mednik

VICEPRESIDENTE DE FINANZAS

DocuSigned by:

A blue ink signature of Luciana Botafogo Brito.

2E763BF48E5B483...

Luciana Botafogo Brito

PRESIDENTE EJECUTIVA

DS

A blue ink signature of Luciana Botafogo Brito.

FONPLATA – BANCO MULTILATERAL DE DESARROLLO

Estados financieros trimestrales (Información no auditada)

Al 30 de septiembre de 2025

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
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS (Información no auditada)
 (Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses)

	<u>Al 30 de septiembre de 2025</u>		<u>Al 30 de septiembre de 2024</u>	
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo		435,3		257,4
Inversiones				
A valor razonable cambios en resultados	47,1		-,-	
A valor razonable cambios en otros resultados integrales (VRORI)	919,8		433,0	
A costo amortizado	<u>9,6</u>	<u>976,5</u>	<u>-,-</u>	<u>433,0</u>
Cartera de préstamos		2.484,6		2.176,8
Intereses devengados				
Por inversiones	9,0		3,1	
Por préstamos	<u>39,2</u>	<u>48,2</u>	<u>28,8</u>	<u>31,9</u>
Otros activos				
Coberturas a valor razonable	2,9		4,9	
Propiedades y equipos, neto	4,4		1,5	
Misceláneos	<u>2,0</u>	<u>9,3</u>	<u>1,5</u>	<u>6,4</u>
Total de activos		<u>3.953,9</u>		<u>2.905,5</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Coberturas a valor razonable	-,-		0,5	
Endeudamientos	2.065,3		1.181,9	
Otros pasivos	29,3		18,0	
Fondos especiales	<u>21,5</u>	<u>27,7</u>	<u>27,7</u>	<u>1.228,1</u>
Total de pasivos		<u>2.116,1</u>		<u>1.228,1</u>
Patrimonio				
Capital				
Autorizado	6.500,0		6.500,0	
Menos porción exigible	<u>(5.150,8)</u>		<u>(5.150,8)</u>	
Capital en efectivo	1.349,2		1.349,2	
Capital en efectivo pendiente de integración	<u>(19,3)</u>	<u>1.329,9</u>	<u>(80,1)</u>	<u>1.269,1</u>
Reserva general		332,9		332,9
Otras reservas		1,3		3,5
Resultados acumulados		158,5		40,0
Resultado del período ¹		<u>15,2</u>		<u>31,9</u>
Total del patrimonio		<u>1.837,8</u>		<u>1.677,4</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>3.953,9</u>		<u>2.905,5</u>

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

¹ Abarca el resultado del período 1 de julio al 30 de septiembre.

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre	
	2025	2024
INGRESOS		
Cartera de préstamos		
Intereses	46,0	44,9
Otros ingresos por préstamos	1,9	1,8
	<u>47,9</u>	<u>46,7</u>
Inversiones		
Intereses	13,3	12,0
Otros	0,1	0,1
	<u>13,4</u>	<u>12,1</u>
Ingresos por activos financieros	<u>61,3</u>	<u>58,8</u>
GASTOS		
Intereses y cargos por endeudamientos	(30,0)	(19,9)
Ingresos por activos financieros netos	<u>31,3</u>	<u>38,9</u>
Otros ingresos/egresos	(13,3)	(0,9)
Ingresos antes de provisiones y gastos administrativos	<u>18,0</u>	<u>38,0</u>
Provisión por deterioro en préstamos	0,3	(2,8)
Ingresos después de la provisión por deterioro en préstamos	<u>18,3</u>	<u>35,2</u>
Gastos administrativos	(3,1)	(3,3)
Ingresos netos	<u>15,2</u>	<u>31,9</u>
<i>Partidas que pueden ser reclasificados en el estado de resultados:</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones	0,5	1,5
<i>Partidas que no serán reclasificados en el estado de resultados:</i>		
Revalúo técnico de propiedades	-,-	-,-
Resultados integrales	<u>15,7</u>	<u>33,4</u>

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

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Préstamos		
Desembolsos	(122,3)	(283,2)
Efectivo recibido de amortizaciones	57,7	74,6
Desembolsos netos	(64,6)	(208,6)
Efectivo recibido de intereses y otros cargos	58,5	64,8
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	(6,1)	(143,8)
Otros flujos operativos:		
Pago de salarios, beneficios y otros gastos de personal	(3,0)	(2,1)
Pago de gastos administrativos	(1,1)	(1,0)
Aumento en saldos con proveedores, fondos especiales y otros	(0,9)	-.-
Flujos netos de otras actividades operativas	(5,0)	(3,1)
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	(11,1)	(146,9)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Efectivo recibido por endeudamientos contraídos	121,2	22,0
Colateral recibido/pagado en derivados por operaciones de protección	(6,9)	54,9
Amortizaciones y servicios de deuda	(25,7)	(21,3)
Flujos netos de endeudamientos para el fondeo de préstamos	88,6	55,6
Cobro de suscripciones de capital en efectivo	8,9	27,6
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	97,5	83,2
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobro de intereses y otros por inversiones	12,6	12,2
Compra/ venta de inversiones, neta	(184,0)	(131,3)
Erogaciones de capital	-.-	0,1
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(171,4)	(119,0)
Aumento en efectivo y sus equivalentes durante el período	(85,0)	(182,7)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	520,3	440,1
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período	435,3	257,4

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

FONPLATA – Banco Multilateral de Desarrollo
ESTADOS INTERMEDIOS 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 julio de 2024	1.241,5	246,9	1,4	-	0,6	132,1	1.622,5
Aumento de capital – Porción en efectivo	27,6	-	-	-	-	-	27,6
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 periodo	-	-	-	-	-	31,9	31,9
Resultados integrales del período	-	-	1,5	-	-	-	1,5
Saldos al 30 de septiembre de 2024	1.269,1	332,9	2,9	-	0,6	71,9	1.677,4
Saldos al 1 de julio de 2025	1.321,0	332,9	0,2	-	0,6	158,5	1.813,2
Aumento de capital – Porción en efectivo	8,9	-	-	-	-	-	8,9
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	-	-	-	-	-	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

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 JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025 Y 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 preinversión, 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 JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

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 2025, 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 neto de la cartera de préstamos de \$308,5 o un 14,0%, comparado con el trimestre 2024. En el tercer trimestre de 2025, los desembolsos de préstamos ascendieron a \$122,3 y las amortizaciones de principal a \$57,7 (julio a septiembre 2024 \$283,2 y \$74,6, respectivamente). La tasa de referencia de los préstamos del trimestre en promedio fue un 18,03% 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. (julio a septiembre 2025 – 4,32% promedio vs julio a septiembre 2024 – 5,27%).

- 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 y se destina a sufragar el costo de la supervisión y vigilancia de las operaciones a lo largo de su periodo de ejecución. Asimismo, se incluyen las comisiones de compromiso que consisten de un margen fijo aplicable al saldo por desembolsar de cada financiamiento. Este margen 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 julio al 30 de septiembre de 2025, los ingresos por estas comisiones ascendieron a \$1,9 y reflejan un aumento de \$0,1 o 5,56%, respecto del mismo periodo de 2024.
- Las inversiones forman parte integral de la política de liquidez Banco, con la finalidad de asegurar la disponibilidad de fondos para honrar los desembolsos en operaciones de préstamos, pago de los endeudamientos contraídos, y los gastos operativos del Banco, para un periodo de 12 meses. Durante el periodo del 1 de julio al 30 de septiembre de 2025, el ingreso por inversiones antes de computar la participación de los fondos especiales por \$0,2, ascendió a \$13,5, reflejando un aumento de \$1,1 respecto al mismo periodo finalizado al 2024. Dicho aumento se explica principalmente por el crecimiento de la cartera de inversiones que pasó de \$649,2¹ a \$1.381,8¹, lo que equivale a una variación de 112,8%. Asimismo, en “Otros” se incluyen intereses ganados por acuerdos de compensación por saldos corrientes mantenidos en instituciones financieras que para los periodos de julio a septiembre 2025 y 2024, ascendieron a \$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, el Banco 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 durante el periodo comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2025, de \$129,9 que equivale al 6,7%, para un saldo de endeudamientos pendientes de pago al cierre del periodo de \$2.065,3, (septiembre 2024 - \$1.181,9). Este crecimiento neto incluye: endeudamientos captados por \$121,1 antes de cargos diferidos de \$0,3 como resultado de comisiones y gastos de calificación de crédito, abogados y auditores asociados al proceso de 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 \$12,4 (ganancia); y amortizaciones de principal por \$3,6. El costo financiero durante el periodo 1 de julio a 30 de septiembre de 2025, ascendió a \$30,0, lo que representa un incremento de \$10,1, equivalente al 50,8% respecto del mismo periodo al 30 de septiembre de 2024. Este incremento se explica mayormente en el crecimiento de la cartera de endeudamientos durante el periodo intermedio.
- Con fecha 9 de julio de 2025, el Banco tomó fondos de la línea de crédito existente con el BID por \$11,4.

¹ Incluye las inversiones clasificadas como efectivo y equivalente (septiembre 2025- \$405,3 y septiembre 2024- \$216,2)

- Con fecha 24 de julio de 2025, y como parte de su programa de emisiones de mediano plazo (MTNP) registrado en la Bolsa de Valores de Londres, el Banco llevó a cabo una nueva transacción bajo su Marco de Deuda Sostenible, consistente en una emisión de bonos denominados en dólares australianos por AUD 38,0, a tasa fija, equivalentes a \$25,1 dólares estadounidenses; y otra denominada en dólares estadounidenses por \$35,0, también a tasa fija. Ambas emisiones tienen un plazo de 15 años con vencimiento el 5 de agosto de 2040. Posteriormente, el 21 de agosto de 2025 se concretó otra emisión de bonos denominados en Yenes por JPY 3.000,0, a tasa fija, equivalente a \$20,4 dólares estadounidenses, con un plazo de 3 años y vencimiento el 5 de septiembre de 2028. De acuerdo con la política de manejo de activos y pasivos financieros, la emisión en dólares australianos y la emisión de yenes, han sido intercambiadas por obligaciones en dólares estadounidenses a la tasa SOFR vencida, mientras que los pagos de intereses a tasa fija en dólares estadounidenses han sido intercambiados por obligaciones basadas en la tasa SOFR vencida. Estas tres operaciones de intercambio del trimestre han sido contratadas con SMBC, entidad con la cual el Banco tiene suscrito un contrato ISDA. Finalmente, el 19 de septiembre de 2025, se realizó la última emisión del período en dólares estadounidenses por \$30,0, a tasa flotante en base SOFR, con un plazo de 5,5 años y vencimiento el 30 de marzo de 2031. Con estas emisiones el total captado bajo el MTNP asciende a \$520,5, de los cuales aproximadamente el 44,2% se encuadran dentro del marco de deuda sostenible.

<u>Entidad</u>	<u>Adeudado dólares históricos al 30 de junio de 2025</u>	<u>Amortización de principal julio a septiembre 2025</u>	<u>Fondos captados julio a septiembre 2025</u>	<u>Adeudado dólares históricos al 30 de septiembre 2025</u>	<u>Ajustes a valor razonable y diferencias de cambio</u>	<u>Adeudado al 30 de septiembre de 2025</u>
Banco de Desarrollo de América Latina (CAF)	125,0	-.-	-.-	125,0	-.-	125,0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	165,3	(2,5)	11,4	174,2	-.-	174,2
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	47,6	(0,9)	-.-	46,7	3,6	50,3
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	59,8	(0,2)	-.-	59,6	-.-	59,6
Instituto de Crédito Oficial E.P.E. (ICO)	13,8	-.-	-.-	13,8	-.-	13,8
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	158,3	-.-	-.-	158,3	-.-	158,3
KfW – Euros a tasa Euribor	33,8	-.-	-.-	33,8	4,2	38,0
CDP Cassa Depositi	30,0	-.-	-.-	30,0	-.-	30,0
Subtotal antes de cargos diferidos	633,6	(3,6)	11,4	641,4	7,8	649,2
Cargos diferidos	-.-	-.-	-.-	-.-	(3,8)	(3,8)
Subtotal multilaterales y otros	633,6	(3,6)	11,4	641,4	4,0	645,4
Emisión de bono CHF FONPLATA 26	222,7	-.-	-.-	222,7	28,9	251,6
Emisión de bono CHF FONPLATA 27	158,6	-.-	-.-	158,6	30,6	189,2
Emisión de bono CHF FONPLATA 28	164,5	-.-	-.-	164,5	22,9	187,4
Emisión de bono CHF FONPLATA 29	152,9	-.-	-.-	152,9	16,9	169,8
Emisión bono JPY Serie 1 28	22,5	-.-	-.-	22,5	(2,7)	19,8
Emisión bono JPY Serie 2 29	31,5	-.-	-.-	31,5	(4,3)	27,2
Emisión bono JPY Serie 3 27	40,2	-.-	-.-	40,2	1,9	42,1

<u>Entidad</u>	<u>Adeudado dólares históricos al 30 de junio de 2025</u>	<u>Amortización de principal julio a septiembre 2025</u>	<u>Fondos captados julio a septiembre 2025</u>	<u>Adeudado dólares históricos al 30 de septiembre 2025</u>	<u>Ajustes a valor razonable y diferencias de cambio</u>	<u>Adeudado al 30 de septiembre de 2025</u>
Emisión bono JPY Serie 4 29	7,0	-.-	-.-	7,0	0,3	7,3
Emisión MTN #01	40,0	-.-	-.-	40,0	0,3	40,3
Emisión MTN #02	40,0	-.-	-.-	40,0	0,7	40,7
Emisión MTN #03	50,0	-.-	-.-	50,0	0,8	50,8
Emisión MTN #04-1	30,0	-.-	-.-	30,0	1,2	31,2
Emisión MTN #04-2	50,0	-.-	-.-	50,0	1,4	51,4
Emisión MTN #05	50,0	-.-	-.-	50,0	3,1	53,1
Emisión MTN #06	50,0	-.-	-.-	50,0	0,7	50,7
Emisión MTN #07	100,0	-.-	-.-	100,0	1,2	101,2
Emisión MTN #08	-.-	-.-	35,0	35,0	1,8	36,8
Emisión MTN #09	-.-	-.-	30,0	30,0	-.-	30,0
Emisión MTN AUD 1	-.-	-.-	24,5	24,5	0,9	25,4
Emisión MTN JPY 1	-.-	-.-	20,2	20,2	(0,1)	20,1
Subtotal antes de cargos diferidos	1.209,9	-.-	109,7	1.319,6	106,5	1.426,1
Cargos diferidos	-.-	-.-	-.-	-.-	(6,2)	(6,2)
Subtotal bonos	1.209,9	-.-	109,7	1.319,6	100,3	1.419,9
Total endeudamientos	1.843,5	(3,6)	121,1	1.961,0	104,3	2.065,3

- 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 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 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 trimestres comprendidos entre el 1 de julio y 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente:

	Julio a Septiembre			
	2025	2024	Variación	
	\$	\$	\$	%
Ingresos por préstamos:				
Intereses	46,0	44,9	1,1	2,4
Comisión de compromiso	1,1	1,2	(0,1)	(8,3)
Comisión de administración	0,8	0,6	0,2	33,3
Subtotal	47,9	46,7	1,2	2,6
Ingresos por inversiones:				
Intereses	13,5	12,4	1,1	8,8
Otros	0,1	0,1	-,-	-,-
Ingresos por inversiones, bruto	13,6	12,5	1,1	8,8
Participación de fondos especiales	(0,2)	(0,4)	0,2	50,0
Ingresos por inversiones, neto	13,4	12,1	1,3	10,7
Ingresos por activos financieros	61,3	58,8	2,5	4,3
Otros ingresos/(Pérdidas)				
Ganancias/(Pérdidas) no realizadas por ajustes a valor razonable de endeudamientos protegidos por operaciones de cobertura de moneda y tasa	(11,5)	(57,7)	46,2	(80,1)
Ganancias/(Pérdidas) no realizadas netas de valor razonable de operaciones de cobertura por recibir y por pagar	(2,0)	56,7	(58,7)	(103,5)
Resultados no realizados netos	(13,5)	(1,0)	(12,5)	(1.250,0)
Otros ingresos	0,2	0,1	0,1	100,0
Total otros ingresos/(pérdidas)	(13,3)	(0,9)	(12,4)	1.377,8

- La provisión para deterioro en préstamos abarca tanto las operaciones otorgadas con garantía soberana que representan el 94,7% de la cartera de préstamos al 30 de septiembre de 2025, 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 2025 y 2024, así como el cargo por provisión efectuado en cada periodo (julio a septiembre 2025 - \$0,3 ganancia, julio a septiembre 2024 - \$2,9 pérdida).

<u>Cartera de préstamos</u>	<u>30 de septiembre</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>País</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Argentina	601,0	596,1
Bolivia	445,0	428,0
Brasil	330,5	247,7
Paraguay	417,1	364,9
Uruguay	585,6	483,7
Cartera bruta de préstamos con garantía soberana (GS)	2.379,2	2.120,4
Cartera bruta de préstamos sin garantía soberana (GCS)	134,1	86,0
Total Cartera bruta	2.513,3	2.206,4
Menos: Comisión de administración por devengar	(6,3)	(6,9)
Subtotal cartera de préstamos	2.507,0	2.199,5
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GS	(19,2)	(21,2)
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GCS	(3,2)	(1,5)
Total Cartera neta de préstamos	2.484,6	2.176,8

De julio a septiembre

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	\$	
Previsión al inicio del período de período GS ¹	19,5	18,3
Incremento/Disminución previsión s/préstamos GS	(0,3)	2,9
Subtotal Previsión GS	19,2	21,2
Previsión al inicio del período o año SGS	3,2	1,5
Incremento/Disminución previsión s/préstamos SGS	-,-	-,-
Subtotal Previsión SGS	3,2	1,5
Previsión para potencial deterioro en préstamos	22,4	22,7

¹ El saldo inicial ha sido ajustado por redondeo

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 riesgo inmediato de potencial incobrabilidad.

- El gasto administrativo sin considerar diferencias de cambio y depreciación de activo fijo ascendió a \$3,8 durante el periodo comprendido del 1 de julio al 30 de septiembre de 2025, que comparado con el mismo periodo del 2024, representa un aumento de \$0,5 que equivale a un 15,2%. En términos de la relación gastos administrativos a activos financieros netos, el Banco ha mantenido su productividad y su costo transaccional² entre julio y septiembre 2025 y 2024 (julio a septiembre 2025- 0,21%, y julio a septiembre 2024- 0,21%).
- 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 emisiones privadas bajo el Programa de Notas de Mediano Plazo (MTN: “Medium-Term Note Program”):

Endeudamiento	Detalles
5 de agosto de 2025 MTN AUD 1- Emisión bonos	Se emitieron bonos bajo el MTN por AUD 38,0, con vencimiento a 15 años, el 5 de agosto de 2040, con cupón de pago semestral en base a tasa fija 6,294% anual. El Banco contrató una operación de cobertura de tasa SOFR y moneda dólares estadounidenses con SMBC.

² Relación gasto administrativo respecto a cartera bruta de préstamos.

Endeudamiento	Detalles
5 de agosto de 2025 MTN #08– Emisión bonos	Se emitieron bonos bajo el MTN por USD 35,0 con vencimiento a 15 años, el 5 de agosto de 2040, con cupón de pago semestral en base a tasa fija 5,879% anual. El Banco contrató una operación de cobertura de tasa SOFR con SMBC.
5 de septiembre de 2025 MTN JPY 1– Emisión bonos	Se emitieron bonos bajo el MTN por JPY 3.000,0 con vencimiento a 3 años, el 5 de septiembre de 2028, con cupón de pago semestral en base a tasa fija 1,70% anual. El Banco contrató una operación de cobertura de tasa SOFR y moneda dólares estadounidenses con SMBC.
30 de septiembre de 2025 MTN #09– Emisión bonos	Se emitieron bonos bajo MTN por USD 30,0 con vencimiento a 5,5 años, el 30 de marzo de 2031, con cupón de pago semestral en base SOFR (spread 130 pbs).

- **Operaciones de Cobertura a Valor Razonable** – La siguiente tabla muestra la composición de las operaciones de cobertura a valor razonable al 30 de septiembre 2025:

	Montos brutos \$	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera \$	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera \$
<u>30 de septiembre de 2025</u>			
<u>J.P. Morgan (JPM):</u>			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	204,4	(182,2)	22,2
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	<u>204,4</u>	<u>(182,2)</u>	<u>22,2</u>
 <u>Pasivos Financieros:</u>			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(182,2)	182,2	-.-
Colateral por pagar	(22,1)	-.-	(22,1)
<i>Subtotal Derivados por pagar</i>	<u>(204,3)</u>	<u>182,2</u>	<u>(22,1)</u>
<i>Exposición neta de derivados JPM</i>	<u>0,1</u>	<u>-.-</u>	<u>0,1</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	398,1	(360,7)	37,4
Subtotal derivados por recibir	449,7	(412,3)	37,4
<u>Pasivos financieros</u>			
Intercambios de tasa por pagar	(51,6)	51,6	.-
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(360,7)	360,7	.-
Colateral por pagar	(35,7)	.-	(35,7)
Subtotal Derivados por pagar	448,0	412,3	(35,7)
Exposición neta de derivados DB	1,7	.-	1,7
HSBC:			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	58,9	(67,2)	(8,3)
Colateral por recibir	7,5	.-	7,5
Subtotal derivados por recibir	66,4	(67,2)	(0,8)
<u>Pasivos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(67,2)	67,2	.-
Subtotal derivados por pagar	(67,2)	67,2	.-
Exposición neta de derivados HSBC	(0,8)	.-	(0,8)

	Montos brutos \$	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera \$	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera \$
BBVA:			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambio de tasa y moneda por recibir	316,5	(284,5)	32,0
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	316,5	(284,5)	32,0
<u>Pasivos financieros:</u>			
Intercambio de tasa y moneda por pagar	(284,5)	284,5	-.-
Colateral por pagar	(30,1)	-.-	(30,1)
<i>Subtotal derivados por pagar</i>	(314,6)	284,5	(30,1)
<i>Exposición neta de derivados BBVA</i>	1,9	-.-	1,9
SMBC:			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	262,6	(256,3)	6,3
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	262,6	(256,3)	6,3
<u>Pasivos financieros</u>			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(256,3)	256,3	-.-
Colateral por pagar	(6,3)	-.-	(6,3)
<i>Subtotal derivados por pagar</i>	(262,6)	256,3	(6,3)
<i>Exposición neta de derivados SMBC</i>	-.-	-.-	-.-
<i>Posición neta de derivados a cobrar</i>	2,9	-.-	2,9

- Durante el período de julio a septiembre 2025 se han recibido \$8,9, correspondientes a la penúltima cuota de aportes de capital de Brasil. El siguiente cuadro resume el estado de integración de capital en efectivo al 30 de septiembre de 2025 y al 30 de septiembre de 2024, respectivamente.

País Miembro ⁱ	30 de septiembre, 2025			30 de septiembre, 2024		
	<u>Capital en efectivo suscrito</u>			<u>Capital en efectivo suscrito</u>		
	<u>Integrado</u>	<u>A integrar</u>	<u>Total</u>	<u>Integrado</u>	<u>A integrar</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Argentina	449,7	-.-	449,7	418,5	31,2	449,7
Bolivia	139,5	10,4	149,9	139,6	10,4	149,9
Brasil	440,9	8,9	449,7	432,0	17,7	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	1.329,9	19,3	1.349,2	1.269,1	80,1	1.349,2

ⁱPor razones de redondeo a miles de dólares estadounidenses, las cifras parciales pueden diferir de la suma total

- 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.

Con fecha 31 de julio de 2025, la Asamblea de Gobernadores aprobó el aumento del capital a ser suscrito en efectivo de \$1.575,3, pasando de \$1.349,2 a \$2.924,5, y del capital exigible a ser suscrito y comprometido de \$1.909,3, pasando de \$1.665,0 a \$3.574,3. Este aumento contempla la incorporación de nuevos miembros, para lo cual se destina un 18,18% aproximadamente del total del capital accionario en acciones clase "B", dejando un 81,82% aproximadamente, en acciones clase "A", reservadas para los países miembros fundadores.

El siguiente cuadro muestra la composición del capital accionario del Banco al 30 de septiembre de 2025, clasificado en capital autorizado, emitido, en circulación y pendiente de emisión:

Capital Autorizado Emitido al 30 de septiembre de 2025 (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	44.084	890	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	132.989	1.929¹	134.920	166.500	650.000

¹ Por razones de redondeo la suma del total de acciones a integrar contiene una diferencia de dos acciones en efectivo y una acción de capital exigible. 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”.

La aprobación por parte de la Asamblea de Gobernadores del aumento del capital suscrito de FONPLATA de \$3.014,2 a \$6.498,8, el 31 de julio de 2025, constituye una clara muestra de apoyo de los países miembro al Banco. 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 5,7% 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 julio al 30 de septiembre						
	2025			2024		
	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %
Préstamos por cobrar	2.359,8	47,9	2,03	1.988,4	46,7	2,35
Inversiones ¹	1.015,5	13,5	1,32	659,1	12,4	1,88
Efectivo y sus equivalentes ¹	35,2	0,1	0,28	57,7	0,1	0,17
Activos financieros	3.410,5	61,5	1,80	2.705,2	59,2	2,19
Endeudamientos	(1.630,5)	(30,0)	(1,84)	(1.100,4)	(19,9)	(1,81)
Activos financieros netos	1.780,0	31,5	1,76	1.604,8	39,3	2,45
Provisiones y otros cargos ³		(12,5)	0,70		(4,1)	0,26
Gastos Administrativos		(3,8)	0,21		(3,3)	0,21
Activos financieros netos	1.780,0	15,2	0,85	1.604,8	31,9	1,99
Patrimonio	1.757,6	15,2	0,86	1.579,6	31,9	2,02

¹El saldo promedio de inversiones al 30 de septiembre de 2025, incluye \$284,0 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 \$121,3 de inversiones en cuenta sweep (30 de septiembre de 2024- \$149,8 y \$66,5).

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.

³Provisiones y otros cargos

	1 de julio al 30 de septiembre	
	2025	2024
	\$	\$
Provisión por deterioro de préstamos	0,3	(2,8)
Depreciación	(0,2)	(0,2)
Diferencias de cambio ganancia / (pérdida)	0,9	0,2
Participación de fondos especiales en ingresos por inversiones	(0,2)	(0,4)
(Pérdidas)/Ganancias no realizadas por endeudamientos y operaciones de intercambio de tasas y monedas utilizadas como protección de coberturas a valor razonable	(13,5)	(1,0)
Otros Ingresos	0,2	0,1
Total provisiones y otros cargos	(12,5)	(4,1)

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 iniciados el 01 de julio y finalizados el 30 de septiembre, 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.