

FONPLATA – BANCO MULTILATERAL DE DESARROLLO

Estados financieros trimestrales (Información no auditada)

Al 31 de marzo 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 1er trimestre

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

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de marzo de 2025	
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo		215,0		467,1
Inversiones				
A valor razonable cambios en resultados	39,2		--	
A valor razonable cambios en otros resultados integrales (VRORI)	1.095,3		396,4	
A costo amortizado	99,7	1.234,2	79,0	475,4
Cartera de préstamos		2.598,2		2.438,2
Intereses devengados				
Por inversiones	6,6		2,9	
Por préstamos	25,5	32,1	34,9	37,8
Otros activos				
Coberturas a valor razonable	1,2		--	
Propiedades y equipos, neto	4,3		4,8	
Misceláneos	4,5	10,0	11,0	15,8
Total de activos		4.089,5		3.434,3
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Coberturas a valor razonable	--		1,1	
Endeudamientos	2.166,0		1.609,2	
Otros pasivos	28,0		22,7	
Fondos especiales	24,4		24,8	
Total de pasivos		2.218,4		1.657,8
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	(19,3)	1.329,9	(28,1)	1.321,1
Reserva general		424,0		332,9
Otras reservas		(2,0)		(1,8)
Resultados acumulados		95,1		98,7
Resultado del periodo ¹		24,1		25,6
Total del patrimonio		1.871,1		1.776,5
Total de pasivos y patrimonio		4.089,5		3.434,3

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

¹ Abarca el resultado del periodo enero a marzo.

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo	
	2026	2025
INGRESOS		
Cartera de préstamos		
Intereses	42,1	44,2
Otros ingresos por préstamos	1,6	2,3
	<u>43,7</u>	<u>46,5</u>
Inversiones		
Intereses	11,6	7,2
Otros	-,-	0,1
	<u>11,6</u>	<u>7,3</u>
Ingresos por activos financieros	<u>55,3</u>	<u>53,8</u>
GASTOS		
Intereses y cargos por endeudamientos	(29,6)	(20,8)
Ingresos por activos financieros netos	<u>25,7</u>	<u>33,0</u>
Otros ingresos/egresos	1,1	(1,8)
Ingresos antes de provisiones y gastos administrativos	<u>26,8</u>	<u>31,2</u>
Provisión por deterioro en préstamos	1,6	(2,1)
Ingresos después de la provisión por deterioro en préstamos	<u>28,4</u>	<u>29,1</u>
Gastos administrativos	(4,3)	(3,5)
Ingresos netos	<u>24,1</u>	<u>25,6</u>
Partidas que pueden ser reclasificados en el estado de resultados:		
Cambios en el valor razonable de inversiones	(5,3)	0,7
Partidas que no serán reclasificados en el estado de resultados:		
Resultados integrales	<u>18,8</u>	<u>26,3</u>

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 enero al 31 de marzo de 2026	2025
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Préstamos		
Desembolsos	(117,9)	(152,6)
Efectivo recibido de amortizaciones	85,1	62,9
Desembolsos netos	(32,8)	(89,7)
Efectivo recibido de intereses y otros cargos	65,7	58,5
Flujos netos de efectivo de préstamos	32,9	(31,2)
Otros flujos operativos:		
Pago de salarios, beneficios y otros gastos de personal	(3,2)	(2,1)
Pago de gastos administrativos	(1,5)	(0,6)
Aumento en saldos con proveedores, fondos especiales y otros	(0,6)	(9,9)
Flujos netos de otras actividades operativas	(5,3)	(12,6)
Flujos netos de efectivo de actividades operativas	27,6	(43,8)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Efectivo recibido por endeudamientos contraídos	42,2	210,0
Colateral (pagado)/ recibido en derivados por operaciones de protección	(29,1)	21,2
Amortizaciones y servicios de deuda	(55,0)	(21,4)
Flujos netos de endeudamientos para el fondeo de préstamos	(41,9)	209,8
Cobro de suscripciones de capital en efectivo	-,-	-,-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	(41,9)	209,8
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobro de intereses y otros por inversiones	12,4	7,6
Compra/ venta de inversiones, neta	(163,7)	(45,8)
Erogaciones de capital	(0,1)	(0,1)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(151,4)	(38,3)
(Disminución)/Aumento en efectivo y sus equivalentes durante el período	(165,7)	127,7
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	380,7	339,4
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período	215,0	467,1

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)

	<u>Capital en efectivo</u>	<u>Reserva general</u>	<u>Reserva para cambios en el valor de inversiones a valor razonable</u>	<u>Reserva de revalúo de propiedades</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2025	1.321,1	332,9	(3,0)	0,5	98,7	1.750,2
Ingreso neto del periodo	-	-	-	-	25,6	25,6
Resultados integrales del período	-	-	0,7	-	-	0,7
Saldos al 31 de marzo de 2025	<u>1.321,1</u>	<u>332,9</u>	<u>(2,3)</u>	<u>0,5</u>	<u>124,3</u>	<u>1.776,5</u>
Saldos al 1 de enero de 2026	<u>1.329,9</u>	<u>424,0</u>	<u>2,8</u>	<u>0,5</u>	<u>95,1</u>	<u>1.852,3</u>
Ingreso neto del periodo	-	-	-	-	24,1	24,1
Resultados integrales del período	-	-	(5,3)	-	-	(5,3)
Saldos al 31 de marzo de 2026	<u>1.329,9</u>	<u>424,0</u>	<u>(2,5)</u>	<u>0,5</u>	<u>119,2</u>	<u>1.871,1</u>

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

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 ENERO AL 31 DE MARZO 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 prestamos, líneas de crédito y emisiones de bonos garantizados 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 ENERO AL 31 DE MARZO 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 enero y el 31 de marzo 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 como resultado del exceso de desembolsos sobre amortizaciones de principal por \$32,8, equivalentes al 1,27%, respecto a la cartera bruta de préstamos al inicio del periodo como se muestra en el estado de flujos de efectivo (enero a marzo 2025 \$89,7 equivalentes al 3,8%). En el primer trimestre de 2026, los desembolsos de préstamos ascendieron a \$117,9 y las amortizaciones de principal a \$85,1 (1 de enero al 31 de marzo 2025 - \$152,6 y \$62,9

respectivamente). La tasa de referencia de los préstamos en promedio fue un 15,5% menor en comparación al primer trimestre del año anterior, como resultado de las rebajas efectuadas por el Banco de la Reserva Federal de los EE.UU. (1 de enero al 31 de marzo 2026 – 3,66% promedio vs 1 de enero al 31 de marzo 2025 – 4,33%).

- Bajo otros ingresos por préstamos se incluyen comisiones por financiamientos que consisten en un cargo único en calidad de comisión de administración, que se deduce del primer desembolso de cada financiamiento y se destina a sufragar el costo de la supervisión y vigilancia de las operaciones a lo largo de su periodo de ejecución, y una comisión de compromiso que consiste de un margen fijo aplicable al saldo por desembolsar de cada financiamiento que cubre aproximadamente el costo de liquidez, consistente en asegurar a los prestatarios que sus fondos estarán disponibles para ser desembolsados al momento de ser requeridos. Durante el periodo 1 de enero al 31 de marzo de 2026, los ingresos por estas comisiones de \$1,6 reflejan una disminución de \$0,7 o 30,4%, respecto del mismo periodo de 2025.
- El Banco mantiene inversiones que forman parte integral de su política de liquidez, con la finalidad de asegurar la disponibilidad de fondos para honrar los desembolsos y erogaciones necesarias para el pago de los endeudamientos contraídos y los gastos operativos para asegurar el funcionamiento del Banco, para un periodo de 12 meses. Durante el periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2026, el ingreso por inversiones reportado bajo intereses de \$11,6, refleja un aumento de \$4,4 respecto al mismo periodo finalizado al 2025. Dicho aumento se explica principalmente por el crecimiento de la cartera de inversiones que pasó de \$832,7 a \$1.424,0, incluyendo \$189,8 de inversiones hasta 90 días incluidos en “Efectivo y equivalente de efectivo”, lo que equivale a una variación de 71,0%. 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 enero y el 31 de marzo 2026 y 2025, ascendieron a \$0,04 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, 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 de la disminución neta en el saldo de la cartera de endeudamientos durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026, de \$11,9, que equivale al 0,5% para un saldo de endeudamientos pendientes de pago al cierre del período de \$2.166,0 (31 de marzo 2025 - \$1.609,2). Este crecimiento neto incluye: endeudamientos captados por \$42,2 antes de cargos diferidos de \$0,2 como resultado de comisiones y gastos de calificación de crédito, abogados y auditores, asociados a la captación de fondos; de ajustes a valor razonable y diferencias de cambio en endeudamientos contratados en monedas y tasas diferentes al dólar estadounidense y a la tasa SOFR bajo la modalidad vencida, por \$25,6 (ganancia); y amortizaciones de principal por \$28,8, antes de cargos diferidos de \$0,6. El costo financiero durante el periodo 1 de enero a 31 de marzo de 2026, ascendió a \$29,6, lo que representa un incremento de \$8,8, equivalente al 42,3% respecto del mismo periodo al 31 de marzo de 2025. Este incremento se explica mayormente en el crecimiento en la cartera de endeudamientos durante el trimestre.

<u>Entidad</u>	<u>Adeudado dólares históricos al 31 de diciembre de 2025</u>	<u>Amortización de principal enero a marzo 2026</u>	<u>Fondos captados enero a marzo 2026</u>	<u>Adeudado dólares históricos al 31 de marzo 2026</u>	<u>Ajustes a valor razonable y diferencias de cambio</u>	<u>Adeudado al 31 de marzo de 2026</u>
Banco de Desarrollo de América Latina (CAF)	125,0	(25,0)	--	100,0	--	100,0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	185,0	(2,5)	--	182,5	--	182,5
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	47,7	(0,9)	--	46,8	1,1	47,9
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	59,6	(0,4)	--	59,2	(0,1)	59,1
Instituto de Crédito Oficial E.P.E. (ICO)	30,8	--	7,2	38,0	--	38,0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	141,7	--	--	141,7	--	141,7
KfW – Euros a tasa Euribor	40,3	--	--	40,3	3,2	43,5
CDP Cassa Depositi e Prestiti S.P.A.	27,5	--	35,0	62,5	--	62,5
Subtotal antes de cargos diferidos	657,6	(28,8)	42,2	671,0	4,2	675,2
Cargos diferidos	(3,5)	0,1	(0,2)	(3,6)	0,1	(3,5)
Subtotal multilaterales y otros	654,1	(28,7)	42,0	667,4	4,3	671,7
Emisión de bono CHF FONPLATA 26	222,7	--	--	222,7	27,4	250,1
Emisión de bono CHF FONPLATA 27	158,6	--	--	158,6	26,4	185,0
Emisión de bono CHF FONPLATA 28	164,5	--	--	164,5	21,3	185,8
Emisión de bono CHF FONPLATA 29	152,9	--	--	152,9	13,9	166,8
Emisión bono JPY Serie 1 28	22,5	--	--	22,5	(4,1)	18,4
Emisión bono JPY Serie 2 29	31,5	--	--	31,5	(6,4)	25,1
Emisión bono JPY Serie 3 27	40,2	--	--	40,2	(0,9)	39,3
Emisión bono JPY Serie 4 29	7,0	--	--	7,0	(0,2)	6,8
Emisión MTN #01	40,0	--	--	40,0	0,2	40,2
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	0,9	30,9
Emisión MTN #04-2	50,0	--	--	50,0	1,0	51,0
Emisión MTN #05	50,0	--	--	50,0	2,9	52,9
Emisión MTN #06	50,0	--	--	50,0	0,7	50,7
Emisión MTN #07	100,0	--	--	100,0	1,0	101,0
Emisión MTN USD #08-1	25,1	--	--	25,1	0,3	25,4
Emisión MTN USD #08-2	35,0	--	--	35,0	2,3	37,3
Emisión MTN JPY #9	20,4	--	--	20,4	(1,7)	18,7
Emisión MTN #10	30,0	--	--	30,0	0,4	30,4
Emisión MTN INR 11	101,3	--	--	101,3	(8,3)	93,0
Subtotal antes de cargos diferidos	1.421,7	--	--	1.421,7	78,6	1.500,3
Cargos diferidos	(6,4)	0,5	(0,1)	(6,0)	--	(6,0)
Subtotal bonos	1.415,3	0,5	(0,1)	1.415,7	78,6	1.494,3
Total endeudamientos	2.069,4	(28,2)	41,9	2.083,1	82,9	2.166,0

- 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 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 enero y 31 de marzo de 2026 y 2025, respectivamente:

	1 de enero al 31 de marzo		Variación	
	2026	2025	\$	%
	\$	\$	\$	%
Ingresos por préstamos:				
Intereses	42,1	44,2	(2,1)	(4,8)
Comisión de compromiso	0,9	1,1	(0,2)	(18,2)
Comisión de administración	0,7	1,2	(0,5)	(41,7)
Subtotal	43,7	46,5	(2,8)	(6,0)
Ingresos por inversiones:				
Intereses	11,7	7,4	4,3	58,1
Otros	-,-	0,1	(0,1)	(100,0)
Ingresos por inversiones, bruto	11,7	7,5	4,2	56,0
Participación de fondos especiales	(0,1)	(0,2)	0,1	50,0
Ingresos por inversiones, neto	11,6	7,3	4,3	58,9
Ingresos por activos financieros	55,3	53,8	1,5	2,8
Otros ingresos/pérdidas				
Ganancias/Pérdidas no realizadas por ajuste a	27,1	(23,2)	50,3	216,8

	1 de enero al 31 de marzo		Variación	
	2026	2025	\$	%
	\$	\$	\$	%
valor razonable de endeudamientos				
Ganancias/Pérdidas no realizadas netas de valor razonable de operaciones de cobertura por recibir y por pagar	(26,2)	21,3	(47,5)	(223,0)
Resultados no realizados netos	0,9	(1,9)	2,8	147,4
Otros ingresos	0,1	0,1	-,-	-,-
Total otros ingresos/pérdidas	1,0	(1,8)	2,8	155,6

- La provisión para deterioro en préstamos abarca tanto las operaciones otorgadas con garantía soberana que representan el 95,4% de la cartera de préstamos al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2026 y 2025, así como el cargo por provisión efectuado en cada periodo (enero a marzo 2026 \$1,6 ganancia, enero a marzo 2025 \$2,1 pérdida).

<u>Cartera de préstamos</u>	<u>31 de marzo 2026</u>	<u>31 de marzo 2025</u>
Argentina	597,1	621,1
Bolivia	446,5	447,4
Brasil	386,4	288,5
Paraguay	464,6	385,1
Uruguay	606,7	578,5
Cartera bruta de préstamos con garantía soberana (GS)	2.501,3	2.320,6
Cartera bruta de préstamos sin garantía soberana (GCS)	120,5	149,0
Total Cartera bruta	2.621,8	2.469,6

<u>Cartera de préstamos</u>	<u>31 de marzo 2026</u>	<u>31 de marzo 2025</u>
Menos: Comisión de administración por devengar	(5,5)	(7,5)
Más: Gastos diferidos originación de préstamos	0,1	-,-
Subtotal cartera de préstamos	2.616,4	2.462,1
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GS	(15,2)	(20,4)
Menos: Provisión para potencial deterioro en préstamos GCS	(3,0)	(3,5)
Total Cartera neta de préstamos	2.598,2	2.438,2

	<u>31 de marzo 2026</u>	<u>31 de marzo 2025</u>
	₺	₺
Provisión al inicio del período de período GS ¹	16,7	18,6
Incremento/Disminución provisión s/préstamos GS	(1,5)	1,8
Subtotal Provisión GS	15,2	20,4
Provisión al inicio del período o año SGS	3,1	3,2
Incremento/Disminución provisión s/préstamos SGS	(0,1)	0,3
Subtotal Provisión SGS	3,0	3,5
Provisión para potencial deterioro en préstamos	18,2	23,9

¹ El saldo inicial ha sido ajustado por redondeo a millones

La variación en el cargo por provisión se debe a mejoras en la calificación de riesgo crediticio de algunos países miembro.

- El gasto administrativo antes de considerar diferencias de cambio y depreciación de activo fijo ascendió a \$4,3 durante el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de marzo de 2026, que comparado con el mismo periodo del 2025, representa un aumento de \$0,8 que equivale a un 22,9%. En términos de la relación gastos administrativos a activos netos, el Banco refleja un leve incremento en el costo transaccional entre periodo enero y marzo 2026 0,23% y enero y marzo 2025 0,21%.
- En cumplimiento de sus políticas y procedimientos para el mantenimiento de activos líquidos y endeudamientos, durante el periodo, el Banco no realizó nuevas emisiones de bonos ni desembolsos con cobertura. El Banco llevó a cabo los siguientes desembolsos de fondos

correspondientes a la línea de crédito abajo detallada:

Endeudamiento	Detalles
Cassa Depositi e Prestiti S.P.A. (CDP)	El 27 de enero de 2026 se desembolsaron USD 35 millones de la segunda facilidad de crédito firmada con CDP en diciembre de 2025 por un total de USD 50 millones, quedando a la fecha de la presente carta USD 15 millones de saldo disponible.
Instituto de Credito Oficial E.P.E. (ICO)	El 24 de marzo de 2026 se desembolsaron USD 7,2 millones remanentes disponibles bajo la tercera línea de crédito contratada con ICO en mayo de 2024 por un total de USD 25 millones, alcanzándose la ejecución total de los fondos disponibles con dicha institución.

- **Operaciones de Cobertura a Valor Razonable** – La siguiente tabla muestra la composición de las operaciones de cobertura a valor razonable al 31 de marzo de 2026:

	Montos brutos	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera
	\$	\$	\$
<u>31 de marzo de 2026</u>			
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC):			
<u>Activos financieros</u>			
Intercambios de tasa por recibir	128,3	(128,3)	--
Intercambios de tasa y moneda por recibir	122,4	(122,4)	--
Colateral por recibir	3,8	--	3,8
<i>Subtotal derivados por recibir</i>	<u>254,5</u>	<u>(250,7)</u>	<u>3,8</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>			
Intercambios de tasa por pagar	(127,9)	128,3	0,4
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(126,6)	122,4	(4,2)

	Montos brutos	Montos brutos compensados en el Estado de Situación Financiera	Montos netos presentados en el Estado de Situación Financiera
	\$	\$	\$
Subtotal Derivados por pagar	(254,5)	250,7	(3,8)
Exposición neta de derivados SMBC	-,-	-,-	-,-
J.P. Morgan (JPM):			
Activos financieros			
Intercambios de tasa y moneda por recibir	200,4	(200,4)	-,-
Subtotal derivados por recibir	200,4	(200,4)	-,-
Pasivos Financieros:			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(180,5)	200,4	19,9
Colateral por pagar	(20,1)	-,-	(20,1)
Subtotal Derivados por pagar	(200,6)	200,4	(0,2)
Exposición neta de derivados JPM	(0,2)	-,-	(0,2)
Deutsche Bank (DB):			
Activos financieros			
Intercambios de tasa por recibir	51,6	(51,6)	-,-
Intercambios de tasa y moneda por recibir	525,2	(525,2)	-,-
Subtotal derivados por recibir	576,8	(576,8)	-,-
Pasivos financieros			
Intercambios de tasa por pagar	(51,6)	51,6	-,-
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(502,8)	525,2	22,4
Colateral por pagar	(22,4)	-,-	(22,4)
Subtotal Derivados por pagar	(576,8)	576,8	-,-
Exposición neta de derivados DB	-,-	-,-	-,-
HSBC¹:			
Activos financieros			

	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	53,8	(65,2)	(11,4)
Colateral por recibir	11,5	--	11,5
Subtotal derivados por recibir	65,3	(65,2)	0,1
Pasivos financieros			
Intercambios de tasa y moneda por pagar	(65,2)	65,2	--
Subtotal derivados por pagar	(65,2)	65,2	--
Exposición neta de derivados HSBC	0,1	--	0,1
BBVA:			
Activos financieros			
Intercambio de tasa por recibir	58,0	(58,0)	--
Intercambio de tasa y moneda por recibir	254,9	(254,9)	--
Subtotal derivados por recibir	312,9	(312,9)	--
Pasivos financieros:			
Intercambio de tasa por pagar	(57,8)	58,0	0,2
Intercambio de tasa y moneda por pagar	(231,1)	254,9	23,8
Colateral por pagar	(24,0)	--	(24,0)
Subtotal derivados por pagar	312,9	312,9	--
Exposición neta de derivados BBVA	--	--	--
Posición neta de derivados a pagar	(0,1)	--	(0,1)

- Durante el período de enero a marzo 2026 no se han recibido aportes de capital. El 14 de abril de 2026 se recibieron \$8,9 de Brasil en pago de su última cuota de capital. El siguiente cuadro resume el estado de integración de capital en efectivo al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025, respectivamente.

País Miembro ⁱ	31 de marzo, 2026			31 de marzo, 2025		
	Capital en efectivo suscrito			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	139,6	10,4	149,9
Brasil	440,8	8,8	449,7	432,0	17,7	449,7
Paraguay	149,9	-.	149,9	149,9	-.	149,9
Uruguay	149,9	-.	149,9	149,9	-.	149,9
Total	1.329,9	19,3	1.349,2	1.321,1	28,1	1.349,2

ⁱPor razones de redondeo a millones 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 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 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 31 de marzo de 2026, clasificado en capital autorizado, emitido, en circulación y pendiente de emisión:

Capital Autorizado Emitido al 31 de marzo de 2026 (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	55.500	100.474
Bolivia	13.951	1.039	14.990	18.500	33.490
Brasil	44.087	887	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	132.992	1.926¹	134.918¹	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, y una diferencia a ser integrada por dos países miembros. 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.

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 compartió los términos de ésta con sus tenedores de bonos y acreedores, así como con las agencias de calificación de riesgo. Esta noticia fue recibida con satisfacción y si bien las agencias calificadoras mantuvieron su nota, Standard & Poor’s quien había modificado la perspectiva de “estable” a “negativa” el 5 de mayo de 2023, revisó la misma el 30 de enero de 2024 a “estable”.

Con fecha 31 de julio de 2025, la Asamblea de Gobernadores aprobó la propuesta de aumento de capital dando un apoyo 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 destina aproximadamente un 18,182% del capital accionario total al término del periodo de capitalización de \$6.498,8 para posibilitar la admisión de nuevos miembros con el objetivo de expandir y enriquecer la gobernanza. Asimismo, más que duplicará la capacidad prestable sostenible anual a lo largo de la próxima década manteniendo la proporción del 45,0% de capital pagadero en efectivo y 55,0% de capital exigible. En reconocimiento del apoyo de sus países miembros y su robusto perfil financiero, Standard & Poor’s, en noviembre 2025, elevó la nota de FONPLATA de “A” a “A+”, con perspectiva “estable”.

Esto, aunado al robusto perfil financiero del Banco, 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.

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 enero al 31 de marzo					
	2026			2025		
	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %	Saldo promedio	Ingresos	Retorno ² %
Préstamos por cobrar	2.545,9	43,7	1,72	2.231,4	46,5	2,08
Inversiones ¹	1.128,4	11,7	1,04	664,9	7,4	1,11
Efectivo y sus equivalentes ¹	67,0	-.	-.	66,5	0,1	0,15
Activos financieros	3.741,3	55,4	1,48	2.962,8	54,0	1,82
Endeudamientos	(1.896,7)	(29,6)	1,56	(1.270,4)	(20,8)	(1,64)
Activos financieros netos	1.844,6	25,8	1,40	1.692,4	33,2	1,96
Provisiones y otros		2,6	0,14		(4,0)	(0,24)

cargos ³					
Gastos Administrativos		(4,3)	(0,23)	(3,6)	(0,21)
Activos financieros netos	1.844,6	24,1	1,31	1.692,4	25,6
Patrimonio	1.823,8	24,1	1,32	1.673,6	25,6

¹El saldo promedio de inversiones al 31 de marzo de 2026, incluye \$121,7 reclasificados como efectivo y sus equivalentes a fines de presentación en los estados financieros por corresponder a inversiones que tienen un plazo de hasta 90 días desde su fecha de compra hasta su fecha vencimiento y \$68,2 de inversiones en cuenta sweep (31 de marzo de 2025- \$241,0 y \$116,4).

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.

Provisiones y otros cargos	1 de enero al 31 de marzo	
	2026	2025
	\$	\$
Provisión por deterioro de préstamos	1,6	(2,1)
Depreciación	(0,1)	(0,2)
Diferencias de cambio ganancia / (pérdida) ¹	0,2 ¹	0,2
Participación de fondos especiales en ingresos por inversiones	(0,1)	(0,2)
(Pérdidas)/Ganancias no realizadas por endeudamientos y operaciones de intercambio de tasas y monedas utilizadas como protección de coberturas a valor razonable	0,9	(1,8)
Otros Ingresos	0,1	0,1
Total provisiones y otros cargos	2,6	(4,0)

1 Ajustado por redondeo a millones

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 01 de octubre y finalizados el 31 de diciembre 2025, 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.