



BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE
FONDO PARA LA INVERSIÓN Y CAPACITACIÓN AMBIENTAL

Estados financieros (no auditados)

30 de septiembre de 2025

Banco de Desarrollo de América del Norte
Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental

Estados financieros (no auditados)
30 de septiembre de 2025

Índice

Estados de situación financiera	1
Estados de cambios en el patrimonio contable	2
Estados de flujos de efectivo	3
Notas a los estados financieros	4

Estados de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 diciembre de 2024

(En dólares de Estados Unidos)

Activo	30 de septiembre de 2025 (no auditado)	31 de diciembre de 2024 (auditado)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	\$ 22,802	\$ 43,378
Reportos	36,900,000	20,100,000
Total efectivo y equivalentes al efectivo	36,922,802	20,143,378
Adeudo de Recursos de Capital Ordinario	3,000,000	11,300,000
Intereses por cobrar	4,101	2,373
Aportaciones no reembolsables por cobrar:		
Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. (EPA):		
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)	94,560	79,867
Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	48,511	61,307
Frontera 2025: Programa Ambiental de México y EE. UU. (Frontera 2025)	1,467	24,048
Total aportaciones no reembolsables por cobrar	144,538	165,222
Total activo	\$ 40,071,441	\$ 31,610,973
Pasivo y patrimonio contable		
Adeudo a Recursos de Capital Ordinario	\$ 147,744	\$ 165,841
Recursos no reembolsables no ejercidos:		
Departamento de Estado de EE. UU. (DOS)	2,767,991	2,284,951
Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire	71,501	93,468
Total recursos no reembolsables no ejercidos	2,839,492	2,378,419
Total pasivo	2,987,236	2,544,260
Patrimonio contable	37,084,205	29,066,713
Total pasivo y patrimonio contable	\$ 40,071,441	\$ 31,610,973

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estados de cambios en el patrimonio contable (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2025	2024
Transferencias de Recursos de Capital Ordinario	\$ 7,000,000	\$ 4,000,000
Ingresos por intereses	1,017,492	585,276
Cambio en el patrimonio contable	8,017,492	4,585,276
Patrimonio contable al inicio del período	29,066,713	12,942,219
Patrimonio contable al final del período	\$ 37,084,205	\$ 17,527,495

Estados de flujos de efectivo (no auditados)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2025	2024
Flujos de efectivo proveniente de operaciones		
Cambio en el patrimonio contable	\$ 8,017,492	\$ 4,585,276
Ajustes para conciliar el cambio en el patrimonio contable con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(1,728)	3,022
(Aumento) disminución en recursos no reembolsables por cobrar	20,684	(90,833)
Disminución en adeudo de Recursos de Capital Ordinario	8,300,000	500,000
Disminución en adeudo a Recursos de Capital Ordinario	(18,097)	(70,727)
Efectivo neto proveniente de operaciones	16,318,351	4,926,738
Flujos de efectivo proveniente de actividades financieras		
Aportaciones no reembolsables de otras entidades:		
EPA:		
BEIF	4,345,352	17,085,847
PDAP	1,545,412	1,790,996
Frontera 2025	202,589	385,358
Otro	26,744	–
DOS	3,000,000	3,000,000
Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire	–	145,550
Disposición de recursos no reembolsables:		
EPA:		
BEIF	(4,345,352)	(17,085,847)
PDAP	(1,545,412)	(1,790,996)
Frontera 2025	(202,589)	(385,358)
Otro	(26,744)	–
DOS	(2,516,960)	(1,133,192)
Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire	(21,967)	(167,511)
Efectivo neto utilizado en actividades financieras	461,073	1,844,847
Aumento neto en efectivo y equivalentes al efectivo	16,779,424	6,771,585
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del período	20,143,378	12,724,069
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período	<u>\$ 36,922,802</u>	<u>\$ 19,495,654</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (no auditados)

30 de septiembre de 2025

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

1. Organización y objeto social

El Banco de Desarrollo de América del Norte (NADBank o el Banco) se estableció el 1º de enero de 1994 mediante un acuerdo entre los Gobiernos de los Estados Unidos Mexicanos (México) y de los Estados Unidos de América (Estados Unidos o EE. UU.), el cual fue firmado por sus respectivos presidentes el 16 y 18 de noviembre de 1993 (el Acuerdo Constitutivo). El Banco se creó para financiar proyectos de infraestructura ambiental en la región fronteriza entre México y Estados Unidos. El 16 de marzo de 1994, el presidente de Estados Unidos emitió un decreto mediante el cual se le designó al Banco como organización internacional conforme a la Ley de Inmunidades de Organizaciones Internacionales.

El Banco se rige por un Consejo Directivo (el Consejo) designado por los dos países. Sus operaciones están sujetas a ciertas limitaciones que se precisan en el Acuerdo Constitutivo. La jurisdicción geográfica del Banco es la franja de 300 km al sur y de 100 km al norte del límite internacional entre los dos países. Las actividades principales del Banco son otorgar apoyo financiero en forma de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental aprobados por el Consejo Directivo, así como administrar recursos no reembolsables aportados por otras entidades. El Banco tiene su sede en San Antonio, Texas y también cuenta con una oficina en Ciudad Juárez, Chihuahua (Oficina de Juárez).

En diciembre de 2022, el Consejo aprobó el establecimiento de un Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental (FINCA) a fin de mantener los recursos no reembolsables del Banco que están disponibles para fines de ejecución de proyectos y asistencia técnica, incluidos los aportados por terceros. Con el establecimiento de dicho fondo, las actividades del Banco se llevarán a cabo a través de los Recursos de Capital Ordinario o del FINCA, los cuales se contabilizan por separado. Todas las actividades de financiamiento no reembolsable y asistencia técnica se llevan a cabo a través del FINCA mientras que todas las otras operaciones del Banco se realizan a través de los Recursos de Capital Ordinario.

Las operaciones no reembolsables pueden ser financiadas por el Banco con fondos propios o por terceros. En algunos casos, el Banco recibe los recursos no reembolsables de terceros en forma de traspaso, lo que significa que los fondos no se retiran hasta que se necesitan para su disposición. En otros casos, las entidades otorgantes encomiendan los fondos al Banco, los cuales se mantienen depositados hasta su uso para los programas.

Programas de recursos no reembolsables

Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

El programa que se estableció en 2011 brinda apoyo financiero para la ejecución de proyectos de infraestructura en los sectores de agua y residuos sólidos. La disposición de los recursos del PAC se financia con el patrimonio contable o aportaciones no reembolsables del Departamento del Estado (DOS, por sus siglas en inglés).

1. Organización y objeto social (cont.)

Programa de Asistencia Técnica (PAT)

Se estableció en 2009 para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos a fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de la infraestructura. Como parte del programa de asistencia técnica, el Banco creó el Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, que ofrece a los funcionarios encargados de prestar cualquier tipo de servicio público un programa de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades gerenciales y financieras. La disposición de los recursos del PAT y UMI se financia con el patrimonio contable o aportaciones no reembolsables del DOS.

Fondo de Resiliencia Hídrica (FRH)

El programa que se estableció en agosto de 2025 brinda apoyo financiero para proyectos de infraestructura que mejoren la resiliencia de los recursos hídricos, incluyendo obras de diversificación de recursos hídricos sostenibles y de conservación en sistemas municipales y agrícolas. Los desembolsos del FRH se financian con el patrimonio contable.

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)

A través de este programa conocido como el BEIF por sus siglas en inglés, el Banco administra fondos no reembolsables aportados por la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA, por sus siglas en inglés) para apoyar la ejecución de proyectos de infraestructura prioritarios de agua potable, alcantarillado y saneamiento. Conforme a las condiciones contractuales de dichas aportaciones, el Banco evalúa y presenta proyectos a la EPA, quien los aprueba. Posteriormente, dichos proyectos son certificados por el Consejo Directivo para recibir el financiamiento. Adicionalmente, el Banco vigila el avance de los proyectos, así como el cumplimiento de los requisitos establecidos por la EPA, y por tanto recibe una porción de los recursos no reembolsables para cubrir sus gastos administrativos.

Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)

El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para brindar asistencia técnica a comunidades para el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento que han sido priorizados por la EPA para recibir recursos del BEIF. El Banco proporciona servicios administrativos para identificar, contratar y gestionar los proyectos de asistencia técnica.

Frontera 2025: Programa Ambiental de México y EE. UU.

El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para apoyar los esfuerzos conjuntos de los dos gobiernos para mejorar el medio ambiente y proteger la salud de los habitantes dentro de la franja de 100 km a lo largo de la frontera entre México y Estados Unidos. El Banco proporciona servicios logísticos y administrativos para identificar, contratar y gestionar los proyectos de asistencia técnica y talleres financiados a través del programa.

1. Organización y objeto social (cont.)

Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire

A través de este fondo, el Banco administra los recursos aportados por la Comisión de Calidad Ambiental de Texas (TCEQ, por sus siglas en inglés) y por Paso del Norte Community Foundation para apoyar las actividades de monitoreo de la calidad del aire en la cuenca atmosférica Paso del Norte formada por el municipio de Juárez, Chihuahua; el condado de El Paso, Texas; y el condado de Doña Ana, Nuevo México.

2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación y uso de estimaciones en los estados financieros

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América (PCGA). La elaboración de los estados financieros de conformidad con los PCGA requiere que la dirección general realice estimaciones y utilice suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos, y la divulgación de los activos y pasivos contingentes, reportados a la fecha de los estados financieros, al igual que los montos de incrementos y disminuciones del patrimonio contable reportados durante el ejercicio en cuestión. Los resultados finales podrían diferir de esas estimaciones.

Efectivo y equivalentes al efectivo

Para fines de los estados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los depósitos de efectivo en otra institución financiera y las operaciones de reporto a un día. Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 diciembre de 2024, el efectivo depositado con la institución financiera en una cuenta de depósito a la vista fue de \$22,802 y \$43,378, respectivamente.

Operaciones de reporto

El Banco ha celebrado acuerdos de recompra con otras instituciones financieras. Las operaciones de recompra, que se registran como un componente de efectivo y equivalentes al efectivo, suceden diariamente en relación con diversos valores emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y sus dependencias. Los valores originales relacionados con las operaciones de reporto están en posesión de la institución financiera respectiva.

Reconocimiento de operaciones no reembolsables

Operaciones financiadas por el Banco: Las operaciones no reembolsables se reconocen en la fecha en que el Banco se obliga conforme a los términos de los contratos de financiamiento y los costos asociados en el momento en que se incurren. La disposición de los recursos no reembolsables que se financia con el patrimonio contable se registra en los estados de cambios en el patrimonio contable.

2. Resumen de las principales políticas contables (cont.)

Operaciones financiadas por terceros: Estas operaciones son financiadas por otras entidades otorgantes y se desembolsan conforme a lo dispuesto en sus respectivos acuerdos. Los recursos no reembolsables aportados por terceros se reconocen en la fecha en que el Banco los recibe y se registran en los estados de situación financiera como recursos no reembolsables no ejercidos hasta su disposición. La aportación y disposición de dichos recursos se registran en los estados de flujos de efectivo. Se presenta información adicional sobre los recursos no reembolsables no ejercidos en la Nota 3.

Gastos operativos y su reintegración

Todos los gastos operativos asociados con el FINCA son pagados a través de los Recursos de Capital Ordinario y están sujetos a reintegración a dichos Recursos cuando se incurren en relación con las operaciones no reembolsables de terceros. Por lo tanto, no se registrarán gastos operativos en el FINCA.

Transferencias de ingresos de los Recursos de Capital Ordinario

Como parte del establecimiento del FINCA, el Consejo acordó continuar proporcionándole apoyo mediante la transferencia de una porción de los ingresos asignables de los Recursos de Capital Ordinario. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, el FINCA recibió transferencias de \$7,000,000 y \$4,000,000, respectivamente, las cuales se registran en los estados de cambios en el patrimonio contable.

Impuestos

Conforme a lo dispuesto en el Acuerdo Constitutivo y según se implementó en Estados Unidos conforme a la Ley de Inmunidades de Organizaciones Internacionales, el Banco, sus ingresos, bienes y otros activos, así como las operaciones que efectúe de conformidad con el Acuerdo Constitutivo, están exentos de toda clase de gravámenes tributarios y derechos aduaneros.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental

Notas a los estados financieros (no auditados)
30 de septiembre de 2025

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Recursos no reembolsables aportados por terceros y no ejercidos

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en los recursos no reembolsables aportados por terceros y no ejercidos al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

	Saldo inicial 1/ene/2025	Aportaciones	Disposición de recursos para		Saldo final 30/sep/2025
			Proyectos ¹	Reintegración de gastos	
EPA:					
BEIF	\$ -	\$ 4,345,352	\$ 3,426,807	\$ 918,545	\$ -
PDAP	-	1,545,412	990,654	554,758	-
Frontera 2025	-	202,589	109,719	92,870	-
Otro	-	26,744	26,744	-	-
	-	6,120,097	4,553,924	1,566,173	-
DOS	2,284,951	3,000,000	2,516,960	-	2,767,991
Fondo de calidad del aire	93,468	-	910	21,057	71,501
Total	\$ 2,378,419	\$ 9,120,097	\$ 7,071,794	\$ 1,587,230	\$ 2,839,492

	Saldo inicial 1/ene/2024	Aportaciones	Disposición de recursos para		Saldo final 31/dic/2024
			Proyectos ¹	Reintegración de gastos	
EPA:					
BEIF	\$ -	\$ 21,467,462	\$ 20,231,696	\$ 1,235,766	\$ -
PDAP	-	2,171,092	1,467,539	703,553	-
Frontera 2025	-	549,203	330,782	218,421	-
	-	24,187,757	22,030,017	2,157,740	-
DOS	1,457,280	3,000,000	2,172,329	-	2,284,951
Fondo de calidad del aire	132,768	145,550	181,125	3,725	93,468
Total	\$ 1,590,048	\$ 27,333,307	\$ 24,383,471	\$ 2,161,465	\$ 2,378,419

¹ Incluye los recursos desembolsados para el financiamiento de proyectos y la asistencia técnica.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental

Notas a los estados financieros (no auditados)
30 de septiembre de 2025

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Disposiciones por programa y fuente

En el siguiente cuadro se resumen los desembolsos por programa y fuente efectuados durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 para apoyar la ejecución de proyectos y la asistencia técnica.

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2025	2024
Por programa		
BEIF	\$ 3,426,807	\$ 16,151,516
PDAP	990,654	1,252,274
Frontera 2025	109,719	237,248
Otro de la EPA	26,744	–
PAC	1,351,213	–
PAT	1,165,747	1,133,192
Fondo de calidad del aire	910	164,547
	<u>\$ 7,071,794</u>	<u>\$ 18,938,777</u>
Por fuente		
NADBank	\$ –	\$ –
Entidades terceras:		
EPA	4,553,924	17,641,038
DOS	2,516,960	1,133,192
Fondo de calidad del aire	910	164,547
	<u>\$ 7,071,794</u>	<u>\$ 18,938,777</u>

El FRH, que se encontraba en desarrollo en 2024, fue aprobado por el Consejo Directivo en agosto de 2025. Al 30 de septiembre de 2025, no se habían realizado desembolsos a través del programa.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental

Notas a los estados financieros (no auditados)
30 de septiembre de 2025

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Patrimonio contable

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en el patrimonio contable durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

	PAC	PAT	FRH	Fondos no asignados	Total
Saldo al 1º de enero de 2025	\$ 7,339,718	\$ 6,726,995	\$ –	\$ 15,000,000	\$ 29,066,713
Ingresos por intereses	–	–	–	1,017,492	1,017,492
Asignación de patrimonio contable	–	–	10,000,000	(10,000,000)	–
Transferencias de Recursos de Capital Ordinario	–	–	–	7,000,000	7,000,000
Disposiciones	–	–	–	–	–
Saldo al 30 de septiembre de 2025	<u>\$ 7,339,718</u>	<u>\$ 6,726,995</u>	<u>\$ 10,000,000</u>	<u>\$ 13,017,492</u>	<u>\$ 37,084,205</u>
Saldo al 1º de enero de 2024	\$ 7,339,718	\$ 5,261,706	\$ –	\$ 340,795	\$ 12,942,219
Ingresos por intereses	–	–	–	824,494	824,494
Asignación de patrimonio contable	–	1,465,289	–	(1,465,289)	–
Transferencias de Recursos de Capital Ordinario ¹	–	–	–	15,300,000	15,300,000
Disposiciones	–	–	–	–	–
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 7,339,718</u>	<u>\$ 6,726,995</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 29,066,713</u>

¹ Las transferencias realizadas en 2024 incluyen \$10 millones asignados al FRH, que estaba en desarrollo en 2024 y posteriormente fue aprobado por el Consejo Directivo en agosto de 2025.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental

Notas a los estados financieros (no auditados)
30 de septiembre de 2025

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Compromisos no ejercidos

Los compromisos no ejercidos son los contratos de recursos no reembolsables celebrados menos los desembolsados efectuados. A continuación, se resumen los cambios en los compromisos no ejercidos por programa durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

	PAC	PAT	FRH	Total
Compromisos no ejercidos al 1º de enero de 2025	\$ 2,422,660	\$ 1,962,192	\$ -	\$ 4,384,852
Compromisos netos	500,000	1,872,673	-	2,372,673
Disposiciones:				
Financiados por el Banco	-	-	-	-
Financiadas por DOS	(1,351,213)	(1,165,747)	-	(2,516,960)
Compromisos no ejercidos al 30 de septiembre de 2025	\$ 1,571,447	\$ 2,669,118	\$ -	\$ 4,240,565
Compromisos no ejercidos al 1º de enero de 2024	\$ 626,367	\$ 1,239,705	\$ -	\$ 1,866,072
Compromisos netos	1,935,993	2,755,116	-	4,691,109
Disposiciones:				
Financiados por el Banco	-	-	-	-
Financiadas por DOS	(139,700)	(2,032,629)	-	(2,172,329)
Compromisos no ejercidos al 31 de diciembre de 2024	\$ 2,422,660	\$ 1,962,192	\$ -	\$ 4,384,852

En el siguiente cuadro se resumen los recursos no reembolsables disponibles para ser comprometidos al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

	PAC	PAT	FRH	Fondos no asignados ¹	Total
30 de septiembre de 2025					
Total patrimonio contable	\$ 7,339,718	\$ 6,726,995	\$ 10,000,000	\$ 13,017,492	\$ 37,084,205
Compromisos no ejercidos	(1,571,447)	(2,669,118)	-	-	(4,240,565)
Aprobaciones por contratarse	-	(76,837)	-	-	(76,837)
Total disponible para ser comprometido	\$ 5,768,271	\$ 3,981,040	\$ 10,000,000	\$ 13,017,492	\$ 32,766,803
31 de diciembre de 2024					
Total patrimonio contable	\$ 7,339,718	\$ 6,726,995	\$ -	\$ 15,000,000	\$ 29,066,713
Compromisos no ejercidos	(2,422,660)	(1,962,192)	-	-	(4,384,852)
Aprobaciones por contratarse	(500,000)	(990,378)	-	-	(1,490,378)
Total disponible para ser comprometido	\$ 4,417,058	\$ 3,774,425	\$ -	\$ 15,000,000	\$ 23,191,483

¹ El saldo en 2024 incluye \$10 millones asignados al FRH, que estaba en desarrollo en 2024 y posteriormente fue aprobado por el Consejo Directivo en agosto de 2025.

6. Compromisos no ejercidos (cont.)

Además del patrimonio contable disponible para ser comprometido que se muestra en el cuadro anterior, al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se contaban con \$2,767,991 y \$2,284,951, respectivamente, en recursos no reembolsables aportados por el DOS y no ejercidos que estaban disponibles para cubrir los desembolsos a través del PAC y PAT.