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

Estados financieros (no auditados)

30 de junio de 2025

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

Estados financieros (no auditados)
30 de junio 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

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

Estados de situación financiera
Al 30 de junio de 2025 y al 31 diciembre de 2024
(En dólares de Estados Unidos)

	30 de junio de 2025 (no auditado)	31 de diciembre de 2024 (auditado)
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	$ 40,647	$ 43,378
Reportos	30,400,000	20,100,000
Total efectivo y equivalentes al efectivo	30,440,647	20,143,378
Adeudo de Recursos de Capital Ordinario	4,000,000	11,300,000
Intereses por cobrar	3,589	2,373
Aportaciones no reembolsables por cobrar:		
Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. (EPA):		
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)	89,621	79,867
Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	77,282	61,307
Frontera 2025: Programa Ambiental de México y EE. UU. (Frontera 2025)	7,752	24,048
Total aportaciones no reembolsables por cobrar	174,655	165,222
Total activo	$ 34,618,891	$ 31,610,973
Pasivo y patrimonio contable		
Adeudo a Recursos de Capital Ordinario	$ 175,994	$ 165,841
Recursos no reembolsables no ejercidos:		
Departamento de Estado de EE. UU. (DOS)	663,982	2,284,951
Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire	87,547	93,468
Total recursos no reembolsables no ejercidos	751,529	2,378,419
Total pasivo	927,523	2,544,260
Patrimonio contable	33,691,368	29,066,713
Total pasivo y patrimonio contable	$ 34,618,891	$ 31,610,973

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

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

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2025	**2024**
Transferencias de Recursos de Capital Ordinario	$ 4,000,000	$ 2,500,000
Ingresos por intereses	624,655	379,377
Cambio en el patrimonio contable	4,624,655	2,879,377
Patrimonio contable al inicio del período	29,066,713	12,942,219
Patrimonio contable al final del período	$ 33,691,368	$ 15,821,596

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

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

Estados de flujos de efectivo (no auditados)
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2025	**2024**
Flujos de efectivo proveniente de operaciones		
Cambio en el patrimonio contable	$ 4,624,655	$ 2,879,377
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 en intereses por cobrar	(1,216)	(663)
Aumento en recursos no reembolsables por cobrar	(9,433)	(111,062)
Disminución (aumento) en adeudo de Recursos de Capital Ordinario	7,300,000	(500,000)
Aumento (disminución) en adeudo a Recursos de Capital Ordinario	10,153	(69,808)
Efectivo neto proveniente de operaciones	11,924,159	2,197,844
Flujos de efectivo proveniente de actividades financieras		
Aportaciones no reembolsables de otras entidades:		
EPA:		
BEIF	2,990,409	12,126,110
PDAP	899,427	774,936
Frontera 2025	180,637	316,208
Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire	–	145,550
Disposición de recursos no reembolsables:		
EPA:		
BEIF	(2,990,409)	(12,126,110)
PDAP	(899,427)	(774,936)
Frontera 2025	(180,637)	(316,208)
DOS	(1,620,969)	(673,345)
Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire	(5,921)	(104,784)
Efectivo neto utilizado en actividades financieras	(1,626,890)	(632,579)
Aumento neto en efectivo y equivalentes al efectivo	10,297,269	1,565,265
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del período	20,143,378	12,724,069
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período	$ 30,440,647	$ 14,289,334

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

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).

El 28 de 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 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.

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 junio de 2025 y al 31 diciembre de 2024, el efectivo depositado con la institución financiera en una cuenta de deposito a la vista fue de $40,647 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.

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.

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

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024, el FINCA recibió transferencias de $4,000,000 y $2,500,000, 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.

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 junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

	Saldo inicial 1/ene/2025	Aportaciones	Disposición de recursos para: Proyectos[1]	Disposición de recursos para: Reintegración de gastos	Saldo final 30/jun/2025
EPA:					
BEIF	$ –	$ 2,990,409	$ 2,348,878	$ 641,531	$ –
PDAP	–	899,427	535,246	364,181	–
Frontera 2025	–	180,637	109,719	70,918	–
	–	4,070,473	2,993,843	1,076,630	–
DOS	2,284,951	–	1,620,969	–	663,982
Fondo de calidad del aire	93,468	–	–	5,921	87,547
Total	$ 2,378,419	$ 4,070,473	$ 4,614,812	$ 1,082,551	$ 751,529

	Saldo inicial 1/ene/2024	Aportaciones	Disposición de recursos para: Proyectos[1]	Disposición de recursos para: Reintegración de gastos	Saldo final 31/dic/2024
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.

4. Disposiciones por programa y fuente

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

	Seis meses terminado el 30 de junio de	
	2025	**2024**
Por programa		
BEIF	$ 2,348,878	$ 11,492,823
PDAP	535,246	468,816
Frontera 2025	109,719	219,389
PAC	856,326	–
PAT	764,643	673,345
Fondo de calidad del aire	–	104,167
	$ 4,614,812	$ 12,958,540
Por fuente		
NADBank	$ –	$ –
Entidades terceras:		
EPA	2,993,843	12,181,028
DOS	1,620,969	673,345
Fondo de calidad del aire	–	104,167
	$ 4,614,812	$ 12,958,540

5. Patrimonio contable

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

	PAC	PAT	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	–	–	624,655	624,655
Asignación de patrimonio contable	–	–	–	–
Transferencias de Recursos de Capital Ordinario	–	–	4,000,000	4,000,000
Disposiciones	–	–	–	–
Saldo al 30 de junio de 2025	$ 7,339,718	$ 6,726,995	$ 19,624,655	$ 33,691,368
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	$ 7,339,718	$ 6,726,995	$ 15,000,000	$ 29,066,713

[1] Incluyen $10 millones para el Fondo de Resiliencia Hídrica (FRH) que se encuentra en desarrollo.

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

	PAC	PAT	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	(856,326)	(764,643)	(1,620,969)
Compromisos no ejercidos al 30 de junio de 2025	$ 2,066,334	$ 3,070,222	$ 5,136,556
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

6. Compromisos no ejercidos (cont.)

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

	PAC	PAT	Fondos no asignados[1]	Total
30 de junio de 2025				
Total patrimonio contable	$ 7,339,718	$ 6,726,995	$ 19,624,655	$ 33,691,368
Compromisos no ejercidos	(2,066,334)	(3,070,222)	–	(5,136,556)
Aprobaciones por contratarse	–	(421,837)	–	(421,837)
Total disponible para ser comprometido	$ 5,273,384	$ 3,234,936	$ 19,624,655	$ 28,132,975
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] Incluyen $10 millones para el Fondo de Resiliencia Hídrica (FRH) que se encuentra en desarrollo.

Además del patrimonio contable disponible para ser comprometido que se muestra en el cuadro anterior, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se contaban con $663,982 y $2,284,951, respectivamente, en recursos no reembolsables aportados por el DOS y no ejercidos que estaban disponibles para cubrir los desembolsos de estos programas.

7. Evento posterior

El 6 de agosto de 2025, el Consejo Directivo aprobó la creación de un Fondo de Resiliencia Hídrica (FRH) y autorizó al Banco a transferir hasta $100 millones al FINCA a fin de otorgar financiamiento no reembolsable para apoyar proyectos elegibles.