

2022

INFORME ANUAL

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE



ÍNDICE

Mensaje de la gerencia	1
Avanzamos con nuestra misión en 2022	4
Impacto comunitario	16
Crecimiento continuo de iniciativas verdes	22
Discusión y análisis de los resultados financieros por parte de la gerencia	24
Divulgaciones financieras relacionadas con el clima conforme al TCFD	35
Recursos de Capital Ordinario Estados financieros consolidados e información complementaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021	39
Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental Estados financieros (no auditados) al 31 de diciembre de 2022	89
Anexo	94

MENSAJE de la gerencia

Con gran entusiasmo y satisfacción compartimos el presente Informe anual con los miembros de nuestro Consejo Directivo, inversionistas y todos aquellos interesados en las comunidades de la región fronteriza entre México y Estados Unidos.

Durante el año 2022, el NADBank enfocó gran parte de sus esfuerzos en seguir desarrollando una agenda de trabajo innovadora que fomenta una economía verde y la resiliencia al cambio climático en la región fronteriza y al mismo tiempo mantuvo su atención en los proyectos preferentes relacionados con los sectores de agua y residuos sólidos. El NADBank concluyó el año con la certificación de diez nuevos proyectos de infraestructura ambiental y la aprobación de poco más de \$344 millones de dólares en financiamiento. La mitad de los proyectos se encontraban en los sectores preferentes. Entre las actividades de desarrollo realizadas, se destacan los siguientes resultados:

- Para el Estado de Baja California se aprobó un crédito a largo plazo a fin de respaldar la inversión integral y coordinada en infraestructura de agua potable, alcantarillado y saneamiento por parte de los organismos operadores de los servicios públicos de agua en todo el estado. Esta transacción implicó el desarrollo del marco de sostenibilidad del Estado para orientar las prioridades de inversión en función de los beneficios ambientales esperados. El Banco desempeñó un papel clave en el desarrollo de este marco en colaboración con las autoridades federales y estatales, incluida la obtención de una segunda opinión.
- El Banco apoya la construcción del parque solar de Zier que se ubica en el condado de Kinney, Texas e incluye un sistema de almacenamiento de energía en baterías. La infraestructura combinada aumentará la eficiencia del parque solar y contribuirá a la confiabilidad de la red eléctrica del estado.
- La Ciudad de McAllen, Texas recibió un crédito para la ampliación de un puerto de entrada terrestre a fin de acelerar el cruce del tráfico comercial y mejorar la calidad del aire regional al reducir la contaminación ocasionada por los vehículos parados con los motores encendidos mientras esperan cruzar la frontera. Además, será el primer puerto de entrada en la frontera entre México y Estados Unidos en obtener la certificación de Liderazgo en Energía y Diseño Ambiental (LEED, por sus siglas en inglés).
- Más allá del financiamiento de nueva infraestructura, el Banco también apoyó a diversas comunidades en el desarrollo de proyectos sostenibles y el fortalecimiento de sus capacidades institucionales. Un total de 51 comunidades se beneficiaron de 22 estudios, seminarios u otras actividades de asistencia técnica, la mayoría llevadas a cabo en colaboración con diversas dependencias federales, estatales y organismos municipales.

Salvador López Córdova
Director Ejecutivo de Asuntos Ambientales

John Beckham
Director General Adjunto

Calixto Mateos Hanel
Director General



Reconociendo una brecha de inversión en pequeños proyectos privados que tienen beneficios ambientales, el NADBank estableció el Programa de Créditos Verdes, que aumentará las opciones de financiamiento a largo plazo para empresas pequeñas y rurales que buscan mejorar su sostenibilidad, a través de intermediarios financieros regionales. De igual modo, este programa contribuirá a fomentar la capacidad de dichos intermediarios al brindarles orientación para establecer sus propios marcos de financiamiento verde.

A lo largo del año 2022, el Banco continuó cooperando y generando sinergias con autoridades a nivel federal, estatal y municipal, así como con las comunidades de ambos lados de la frontera. De igual forma, mantuvimos nuestro firme compromiso de abordar retos críticos en la región fronteriza, como el acceso a infraestructura básica, la resiliencia al cambio climático y la imperante necesidad de la descarbonización.

En consonancia con nuestra dedicación a la sostenibilidad, el NADBank llevó a cabo una revisión exhaustiva de su marco de manejo de riesgos, que condujo al desarrollo de una Política ambiental, social y de gobernanza (ASG), así como la Política de igualdad e inclusión de género.

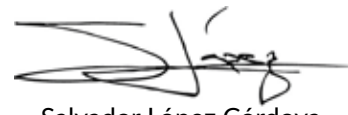
El contexto de integración económica actual entre los dos países se está materializando tanto en oportunidades como retos en la región fronteriza, entre ellos, el crecimiento urbano, la seguridad del agua, los impactos de cambio climático y la necesidad de descarbonización. El éxito en esta nueva etapa de integración requerirá proyectos de infraestructura con beneficios ambientales que hayan sido desarrollados en coordinación con las comunidades, el sector privado y las autoridades de ambos lados de la frontera. El NADBank pretende continuar consolidando y evolucionando una agenda binacional de inversión en infraestructura verde. La experiencia y capacidad técnica de nuestro Consejo Directivo, el equipo del NADBank y las relaciones binacionales de nuestra institución constituyen una gran base para atender las necesidades ambientales y de desarrollo de la región fronteriza.



Calixto Mateos Hanel
Director General



John Beckham
Director General Adjunto



Salvador López Córdova
Director Ejecutivo de
Asuntos Ambientales

NUESTRA Misión

Otorgar financiamiento y asistencia, tanto técnica como de otra índole, para apoyar el desarrollo e implementación de proyectos de infraestructura ambiental que preserven, protejan y mejoren el medio ambiente de la región fronteriza para aumentar el bienestar de la población de México y de Estados Unidos



AVANZAMOS con nuestra misión en 2022

En cumplimiento de su objetivo principal de promover la infraestructura ambiental sostenible a lo largo de la frontera entre México y Estados Unidos, el NADBank otorga financiamiento a promotores públicos y privados para la ejecución de sus proyectos, así como administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Previo a la aprobación del financiamiento, los proyectos pasan por un proceso de certificación interno que verifica y documenta la viabilidad técnica y los impactos ambientales de los proyectos, además de garantizar la transparencia y promover la participación comunitaria. Con el fin de apoyar a promotores y comunidades fronterizas en el desarrollo de proyectos sostenibles, el NADBank también brinda y administra asistencia técnica para estudios, capacitación y otras actividades de desarrollo.

Certificación de proyectos

Durante el año, el NADBank avanzó en la diversificación de sus activos de desarrollo al aprobar la certificación y el financiamiento de diez nuevos proyectos que abarcan seis sectores, incluyendo mejoras en los sistemas de agua potable y saneamiento, el manejo de residuos sólidos, la energía y cadenas de valor alimentarias sostenibles, instalaciones eficientes para un cruce fronterizo y apoyo para la recuperación de la pandemia de COVID-19. Estos proyectos representan un costo total de \$592 millones de dólares y beneficiarán a aproximadamente 6.5 millones de residentes fronterizos. El NADBank otorga créditos y recursos no reembolsables por un total de \$342.7 millones de dólares para financiar parte de los costos de ocho de esos proyectos y los costos restantes serán cubiertos por una combinación de inversiones de capital de los promotores, recursos no reembolsables de organismos federales y estatales y créditos otorgados por otras instituciones financieras.



**Impulsamos
infraestructura
sostenible que
tiene impactos
ambientales y
sociales**

Tres de los nuevos proyectos están en el sector de agua, incluyendo un crédito otorgado al Gobierno de Baja California para financiar obras de agua potable, alcantarillado y saneamiento que llevarán a cabo las autoridades municipales responsables de prestar dichos servicios. Todos los proyectos cumplirán con un marco de sostenibilidad preestablecido diseñado para definir los beneficios ambientales, los resultados esperados y la sostenibilidad a lo largo del tiempo. Este enfoque permitirá que el gobierno estatal apoye el financiamiento de una gran cantidad de proyectos de infraestructura municipal crucial de manera más eficiente. Asimismo, la rehabilitación de los sistemas de alcantarillado en Ciudad Juárez, Chihuahua y Mexicali, Baja California ayudará a evitar la descarga de hasta 1,095 litros por segundo de aguas residuales sin tratar por derrames y fugas que podrían afectar los mantos acuíferos y ríos compartidos, incluidos los ríos Bravo y Nuevo.

Dos proyectos se aprobaron para apoyar la disposición adecuada de residuos sólidos. Uno de ellos para la adquisición de equipo para la operación del relleno sanitario beneficiará a más de 14,000 habitantes de las comunidades de Roma y Escobares, Texas. El nuevo compactador asegurará la disposición adecuada de aproximadamente 40 toneladas métricas por día de residuos sólidos urbanos y de manejo especial, lo que ayudará a mantener la vida útil óptima del nuevo relleno sanitario. El segundo proyecto consiste en la construcción de un nuevo relleno sanitario regional y la clausura adecuada del relleno actual, lo que facilitará la continuidad de la gestión y disposición final de alrededor de 1,100 toneladas por día de residuos urbanos para cerca de un millón de habitantes del área metropolitana de Chihuahua, Chihuahua. Si bien el Municipio adjudicó el crédito a otro acreedor, el Banco sigue desempeñando un papel activo en el desarrollo sostenible del proyecto al brindar asistencia técnica en forma no reembolsable a fin de apoyar los estudios necesarios para

RECUADRO 1: Beneficios ambientales y sociales previstos

10 Proyectos certificados en 2022



- ⦿ 3.5 millones de personas serán beneficiadas en 8 comunidades
- ⦿ 6,378 litros por segundo (lps) de capacidad de potabilización nueva o rehabilitada
- ⦿ 3,205 lps de capacidad de saneamiento, nueva o rehabilitada
- ⦿ 1,097 lps de descargas de aguas residuales serán evitadas



- ⦿ 984,000 personas serán beneficiadas en 5 comunidades
- ⦿ 1,140 toneladas métricas por día de residuos se eliminarán adecuadamente



- ⦿ 1.0 millones de personas serán beneficiadas en 4 comunidades
- ⦿ 205,961 toneladas métricas por año de emisiones de CO₂ serán evitadas por la generación de energía renovable y menor congestión del tráfico en los cruces fronterizos



- ⦿ 936,000 personas serán beneficiadas en 1 comunidad
- ⦿ \$3.2 millones de dólares en ahorros estimados del servicio de la deuda que liberarán flujos de efectivo que pueden ser reasignados para apoyar el mantenimiento y la operación de la infraestructura ambiental y servicios públicos existentes

la selección del nuevo sitio del relleno sanitario y la elaboración de los proyectos ejecutivos para la construcción y clausura de los rellenos.

En el área de calidad del aire, la construcción de instalaciones de inspección para apoyar el procesamiento de vehículos comerciales en el lado estadounidense del puerto de entrada terrestre “Anzalduas” que conecta Mission, Texas y Reynosa, Tamaulipas, beneficiará a cerca de un millón de residentes en tres comunidades estadounidenses y un municipio mexicano. La ampliación de capacidad en un puerto de entrada existente en la región ayudará a aliviar la congestión en otros puertos de entrada del área, lo que resultará en una reducción neta de la emisión de gases de efecto invernadero y los contaminantes criterio generados por el tráfico comercial. Además, el Banco apoya al Gobierno de México con asistencia técnica para el desarrollo de la infraestructura necesaria para atender el tráfico comercial en el lado mexicano de este puente binacional.

El NADBank también aprobó su primer proyecto que combina generación de energía solar con almacenamiento en baterías, el cual se construirá en el condado de Kinney, Texas. Esta combinación de tecnologías aumenta la eficiencia del parque al almacenar la electricidad producida durante los períodos de alta producción solar y entregarla a la red durante los períodos de máxima demanda. Durante su primer año de operación, se espera que el proyecto genere electricidad equivalente al consumo anual de 30,286 hogares y evite la emisión de 186,398 toneladas métricas/año de dióxido de carbono (CO₂).

Por último, el Banco aprobó su primer proyecto en el marco de su nuevo Programa de Créditos Verdes (Recuadro 2), así como dos proyectos de refinanciamiento de deuda en México a través del ProRec, uno de los cuales fue contratado y desembolsado en su totalidad para el organismo operador Agua de Hermosillo en Hermosillo, Sonora, antes de fin de año (pág. 13). El otro proyecto del ProRec fue financiado por otro banco.

RECUADRO 2: Programa de Créditos Verdes

En junio de 2022, el Consejo Directivo aprobó este programa, junto con un compromiso de financiamiento de hasta \$300 millones de dólares, con el objeto de aumentar las opciones de financiamiento a largo plazo para empresas pequeñas y empresarios que buscan implementar tecnologías verdes para mejorar sus eficiencias operativas y reducir su impacto ambiental. A través del programa, el NADBank otorgará créditos verdes a intermediarios financieros pequeños y medianos para que éstos, a su vez, otorguen créditos a proyectos verdes elegibles, según lo definido en una taxonomía preestablecida. Esto permitirá al NADBank extender su alcance y los beneficios ambientales a áreas desatendidas, ya que los intermediarios financieros locales y regionales están en una mejor posición para otorgar créditos a pequeños proyectos y empresas de manera más eficiente. Asimismo, se espera que apoye el fortalecimiento de capacidades ASG de instituciones financieras más pequeñas.



Aumentamos el acceso a financiamiento verde para proyectos pequeños

El programa se fundamenta en el Marco de Categorías para Créditos Verdes, que define los tipos de proyectos elegibles para recibir financiamiento. El marco está diseñado para asegurar que todos los créditos otorgados a través del programa sean elegibles conforme al acuerdo constitutivo del NADBank y estén alineados con las mejores prácticas del mercado, tal como se dispone en los Principios para Bonos Verdes 2020, tanto del International Capital Market Association (ICMA) como del Loan Market Association (LMA), y los Objetivos de Desarrollo Sustentable de la Organización de las Naciones Unidas.

Antes del cierre del año, una línea de crédito por \$20 millones de dólares fue aprobada y parcialmente desembolsada a una institución financiera en México para financiar sus operaciones crediticias dentro de la región fronteriza de 300 kilómetros en México. Se prevé que al menos el 50% de los recursos crediticios se utilicen para apoyar mejoras en el uso eficiente de agua y energía en el sector agrícola.

Criterios del programa

- *Acreditado calificado:* Las entidades financieras que cumplan con los requisitos financieros mínimos establecidos en el programa.
- *Crédito verde:* Hasta \$30 millones de dólares por acreditado calificado y por plazos que no exceden 12 años.
- *Subcréditos:* No deben exceder de \$5.0 millones de dólares por proyecto o acreditado.
- *Ubicación de los proyectos:* Los proyectos verdes elegibles deben ubicarse dentro de la jurisdicción geográfica del NADBank.

Categorías de proyectos verdes elegibles

- Gestión de agua potable y residual
- Eficiencia energética
- Energía renovable
- Edificios sostenibles
- Cadenas de valor alimentarias sostenibles
- Movilidad
- Manejo sostenible de residuos
- Parques industriales sostenibles
- Manufactura y productos verdes

Financiamiento de proyectos

El NADBank finalizó el año con cerca de \$344.3 millones de dólares en financiamiento aprobado para apoyar la ejecución de 11 proyectos, que consiste en \$342.7 millones de dólares para ocho nuevos proyectos certificados durante el año y \$1.5 millones de dólares en financiamiento no reembolsable adicional para tres proyectos de agua aprobados en años anteriores, como se detalla en el siguiente cuadro.

CUADRO 1: Actividad financiera en 2022

(Millón USD)	Aprobaciones		Disposiciones	
	Fondos	Proyectos	Fondos	Proyectos
Por sector¹				
Agua	\$ 180.91	6	\$ 12.13	19
Residuos sólidos	0.45	1	-	-
Calidad del aire	63.00	1	63.00	1
Energía sostenible	65.70	1	3.04	2
Cadenas de valor alimentarias sostenibles	20.00	1	10.12	1
ProRec	14.20	1	13.87	1
Total	\$ 344.26	11	\$ 102.16	24
Por programa				
Créditos	\$ 328.37	6	\$ 90.03	5
PAC ²	0.45	1	0.80	5
BEIF ³	15.44	5	11.33	14
Total⁴	\$ 344.26	12	\$ 102.16	24

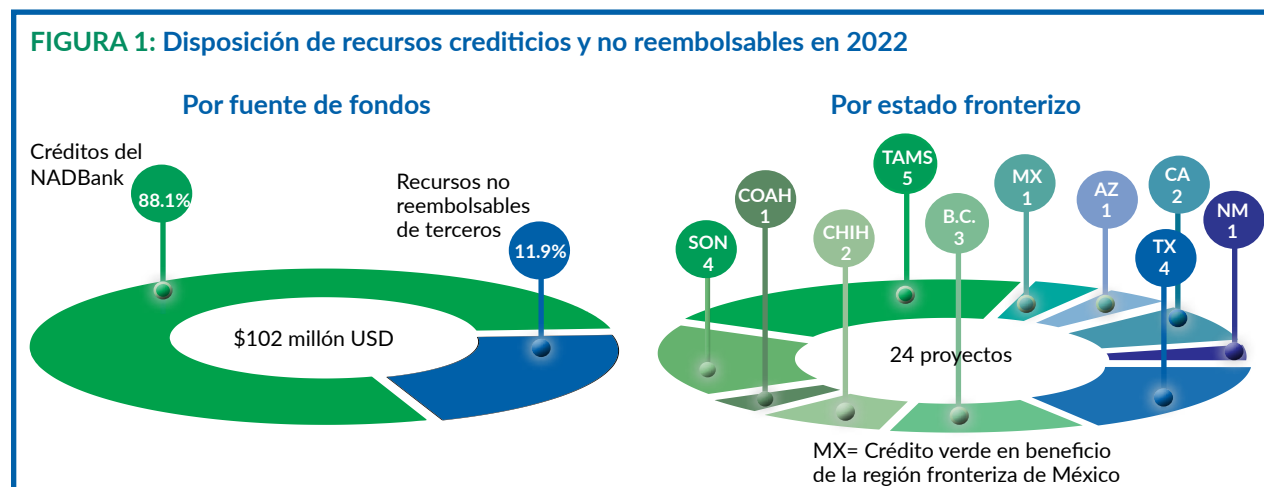
¹ El sector de agua incluye obras relacionadas con agua potable, residual y pluvial; el sector de calidad del aire se refiere a instalaciones de un cruce fronterizo; ProRec se refiere al Programa de Recuperación por los Impactos de COVID-19.

² Programa de Apoyo a Comunidades (PAC) del NADBank. En 2022, se utilizaron recursos no reembolsables aportados por el Departamento de Estado de EE UU, para cubrir los desembolsos a través de este programa.

³ Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) financiado por la Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. (EPA) y administrado por el NADBank.

⁴ Uno de los proyectos de agua fue aprobado para recibir tanto un crédito como recursos del BEIF.

En el transcurso del año, el NADBank desembolsó créditos y recursos no reembolsables que ascendieron a \$102.2 millones de dólares para apoyar la ejecución de 24 proyectos de infraestructura ambiental, incluyendo \$12.1 millones de dólares en recursos no reembolsables provenientes de la Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. (EPA) y del Departamento de Estado de EE. UU. para proyectos en el sector de agua.



Los desembolsos se repartieron entre nueve de los diez estados fronterizos dentro de la jurisdicción geográfica del Banco. De los recursos desembolsados, el 62% se canalizó a un proyecto de calidad del aire destinado a aliviar la congestión de tráfico regional y las emisiones relacionadas en cruces fronterizos entre Texas y Tamaulipas. Sin embargo, en términos del número de proyectos financiados, el 79% se relacionó con mejoras a sistemas de agua potable, residual y pluvial que se ubican en ocho estados.

RECUADRO 3: Programas de agua administrados

Desde su creación, uno de los objetivos fundamentales del NADBank ha sido aumentar el acceso a servicios confiables de agua potable y eliminar condiciones insalubres de agua en la región fronteriza entre México y Estados Unidos. Uniéndose al Banco en este esfuerzo, la Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. (EPA, por sus siglas en inglés) ha aportado recursos no reembolsables desde 1997 para apoyar el desarrollo y la ejecución de obras prioritarias en materia de agua potable, alcantarillado y saneamiento ubicados en la franja de 100 km en ambos lados de la frontera.

Movilizamos
fondos para
conservar nuestro
recurso más vital
— el agua

Estos recursos se canalizan a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) del NADBank para financiar la implementación de proyectos y del Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP) que apoya la planeación y el diseño de proyectos que han sido priorizados para recibir recursos del BEIF. Además, la Comisión Nacional del Agua (CONAGUA) ha desempeñado un papel fundamental en el financiamiento y la ejecución de proyectos ubicados en México.

BEIF

A la fecha, se ha concluido la construcción de 122 proyectos financiados en parte con recursos no reembolsables del BEIF, los cuales están en funcionamiento y benefician a aproximadamente 7.5 millones de residentes. Estos proyectos representan una inversión total de \$1,960 millones de dólares, de los cuales los recursos del BEIF cubrieron un poco más del 33%. El NADBank también otorgó créditos por un total de \$129.8 millones de dólares para 36 de estos proyectos. Al cierre del año, 16 proyectos financiados, en parte, con recursos del BEIF por \$59.3 millones de dólares se encontraban en construcción o preparándose para iniciar construcción.

PDAP

En 2022, el NADBank aprobó recursos no reembolsables del PDAP por cerca de \$1.3 millones de dólares para apoyar el desarrollo de obras de infraestructura o fortalecer la capacidad institucional de los organismos operadores de 11 comunidades fronterizas. Durante el transcurso del año, se finalizaron los estudios financiados con recursos del PDAP para 11 proyectos de infraestructura, incluyendo dos proyectos que ya han sido aprobados para recibir recursos del BEIF. Al 31 de diciembre de 2022, nueve estudios financiados a través del PDAP se encontraban en proceso, con un compromiso de recursos no reembolsables de \$1.6 millones de dólares para apoyar el desarrollo de ocho proyectos de agua potable, alcantarillado o saneamiento.

CUADRO 2: Actividad financiera del BEIF

	Millón USD	Proyectos
2022		
Aprobados	\$ 15.5	5
Desembolsados	11.3	14
Acumulado		
Aprobados	\$ 713.7	138
Desembolsados	678.2	134

Proyectos en 2022 marcan una diferencia

Durante 2022, se concluyó la ejecución de cinco proyectos, los cuales se encuentran en operación en México y benefician a más de 1.85 millones de habitantes fronterizos. Estos proyectos representan una inversión total de \$33.7 millones de dólares y el NADBank participó con aproximadamente el 79% del financiamiento. Más información acerca de los proyectos financiados por el NADBank está disponible en su sitio de internet (www.nadb.org.)

Se obtienen múltiples beneficios ambientales de las mejoras al sistema de saneamiento

Rehabilitación y Modernización de las Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales
Chihuahua, Chihuahua

Las mejoras a los procesos de tratamiento contribuyen a asegurar que las dos plantas continúen prestando servicio a esta comunidad de 809,200 habitantes de conformidad con la normatividad federal, a la vez que producen un efluente más uniforme y confiable para su reuso en la irrigación de áreas verdes y para propósitos industriales además de reducir la generación de residuos y la contaminación del aire. La instalación de un sistema de cogeneración de 1.4 megawatts con la capacidad para suministrar cerca del 71% de la electricidad que se requiere para operar la Planta Sur compensa la energía eléctrica que se consume de la red pública y contribuye a evitar la emisión de aproximadamente 9,583 toneladas métricas/año de dióxido de carbono, entre otros contaminantes. De igual manera, las mejoras al sistema de manejo de lodos en la Planta Sur reduce la cantidad de lodos generados, mientras que el reemplazo de los sistemas de desinfección en ambas plantas ha mejorado la seguridad de las instalaciones al eliminar el riesgo asociado con el manejo de gas cloro.

“ El proyecto ha resultado en un impacto positivo, incluyendo el saneamiento del 100% del agua residual recolectada por la red de alcantarillado municipal, cumpliendo con la normatividad aplicable y ahorrando agua potable por sustitución de agua tratada para reúso público urbano. También tendremos un ahorro en el consumo de energía por la generación de electricidad usando el biogás producido durante el tratamiento del agua residual”.

– Dr. Mario Olmos Márquez
Jefe de Saneamiento
Junta Municipal de Agua y
Saneamiento
de Chihuahua



Se asegura un servicio confiable de agua potable

Mejoras al Sistema de Agua Potable
Magdalena, Sonora

“Con esta obra al momento se ha elevado la micromedición de un 3.3% al 32.5%, lo que nos ayuda en la detección de fugas intradomiciliarias y la reducción del consumo de agua en las viviendas de estos tres sectores”.

– Irma Gabriela Villalobos Herrera
Directora General

Organismo Operador Municipal de Agua Potable,
Alcantarillado y Saneamiento de Magdalena

La construcción de tres nuevas líneas de conducción de agua potable y la reposición de tubería de distribución obsoleta y de tamaño inadecuado, entre otras mejoras, ahora brindan un servicio más confiable de agua potable para aproximadamente 12,200 habitantes en las áreas conocidas como San Isidro, Fátima y El Polvorín al eliminar las fugas, regular la presión e incorporar la redundancia en el sistema. Se espera que el proyecto prevenga la pérdida estimada de 1 millón de metros cúbicos por año de agua, así como el riesgo de la contaminación cruzada por fugas y del estancamiento de agua en las redes.

El río y la población son protegidos de posibles derrames de agua residual

Reemplazo del Emisor Principal del Sistema de Alcantarillado Sanitario
Agua Prieta, Sonora

La instalación de 2.4 kilómetros de tubería sustituyó un tramo del emisor principal que atiende a toda la comunidad de 92,000 habitantes, con lo cual se redujo en gran medida el riesgo de fallas que podrían resultar en grandes derrames de aguas residuales en el río Agua Prieta. El sistema de alcantarillado de la ciudad descarga a dicho emisor que corre paralelo al río y transporta aproximadamente 250 litros por segundo de aguas residuales a la planta de tratamiento de la ciudad, así como a dos centrales eléctricas para ser tratadas y reusadas en la generación de electricidad.

“Con la inversión del NADBank y de la Comisión Nacional del Agua, se sustituyó el emisor principal existente, el cual ha mejorado el sistema de alcantarillado sanitario y saneamiento de la ciudad de Agua Prieta, al eliminar derrames de aguas residuales en vialidades y evitar la contaminación del río Agua Prieta, lo que da mejor calidad de vida y medio ambiente a la población”.

– David Armando Márquez Samaniego
Director General,

Organismo Operador Municipal de Agua Potable,
Alcantarillado y Saneamiento
de Agua Prieta



Control de inundaciones blindo al río Bravo de posible contaminación

Mejoras a la Infraestructura de Drenaje Pluvial
Ciudad Acuña, Coahuila

Las mejoras a dos canales pluviales principales no solo reducen el riesgo de inundación para aproximadamente 8,210 residentes en los vecindarios circundantes, sino que además protegen al emisor principal que era vulnerable al colapso debido a la erosión en ambos canales. En consecuencia, el proyecto previene la posible descarga de hasta 500 litros por segundo de aguas residuales no tratadas que fluirían hacia el río Bravo, lo que beneficia indirectamente a toda la población local, así como a las comunidades aguas abajo en ambos lados de la frontera, las cuales dependen del río para su abastecimiento de agua.

“ Durante 2014, sufrimos una fuerte inundación que trajo grandes afectaciones a varias colonias y daños considerables a los drenes La Misión y Santa Martha. Posteriormente, en 2015, nuestra ciudad fue afectada por un tornado que causó grandes pérdidas en bienes materiales y la vida de 13 ciudadanos. En ese escenario de tragedia, NADBank hizo contacto con la administración municipal para contribuir con recursos de libre disposición, que nos ayudarían a sobre llevar la reconstrucción de infraestructura que, además de minimizar los riesgos a la vida y patrimonio de los acuñaenses, contribuyeran a canalizar adecuadamente los escurrimientos superficiales”.

– Emilio A. De Hoyos Montemayor
Presidente municipal de Ciudad Acuña

Se ayuda a organismo de agua hacer frente a los efectos económicos de la pandemia

Refinanciamiento de Deuda Existente de Agua de Hermosillo
Hermosillo, Sonora

A través de su Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19, el NADBank refinanció \$269.4 millones de pesos en deuda existente del organismo operador de servicios públicos, Agua de Hermosillo. Con esta operación se espera lograr una reducción de las obligaciones del servicio de la deuda por aproximadamente \$19 millones de pesos durante el primer año de amortización del crédito. Los ahorros anuales se pueden aplicar al mantenimiento y operación continua de los servicios de agua existentes para los 924,700 habitantes de Hermosillo.



“ Con esta transacción, se liberarán aproximadamente \$1.6 millones de pesos mensuales, es decir, 35 millones adicionales para el organismo durante lo que resta de esta administración, lo cual equivale a la instalación de aproximadamente 24,000 medidores domésticos. Sin embargo, los mayores beneficios de esta operación se verán en las próximas dos administraciones, con ahorros por más de \$160 millones de pesos”.

– Ing. Renato Ulloa
Director General, Agua de Hermosillo

Asistencia técnica y fortalecimiento de capacidades

La asistencia técnica ha sido un eje del éxito del NADBank para avanzar su misión mediante el fortalecimiento del desarrollo sostenible de proyectos, la generación de conocimientos sobre nuevas tecnologías y temas emergentes, el desarrollo de capacidades institucionales de las comunidades fronterizas y el establecimiento de sólidas relaciones de colaboración entre las autoridades en todos los niveles de gobierno, así como con organizaciones civiles, la academia y el sector privado.

Fomentamos la colaboración y generamos conocimientos para el desarrollo sostenible

Durante el año, 51 comunidades se beneficiaron del apoyo técnico para la planeación y desarrollo de obras de infraestructura ambiental o para el fortalecimiento de su capacidad institucional para administrar y operar sistemas de servicios públicos. Se llevaron a cabo 22 estudios, seminarios u otras actividades con una inversión total de poco más de \$2.4 millones de dólares. Estas iniciativas son esfuerzos colaborativos respaldados por instancias federales y estatales, así como por organismos operadores de servicios públicos municipales, donde cerca del 78% del costo fue cubierto con recursos no reembolsables provenientes del NADBank a través de su Programa de Asistencia Técnica (PAT) y el Instituto para la Administración de Servicios Públicos (UMI, por sus siglas en inglés), los cuales fueron financiados en 2022 por el Departamento de Estado de EE.UU., o a través del PDAP que financia la EPA y administra el NADBank.

Como se muestra en el Cuadro 3, la mayoría de la asistencia técnica fue utilizada para apoyar el desarrollo de 17 proyectos de infraestructura en el sector prioritario de agua, principalmente para elaborar diseños finales e informes de ingeniería relacionados, analizar alternativas y realizar estudios de impactos ambientales.

De igual manera, a través del UMI, el Banco presentó cuatro seminarios virtuales sobre temas relacionados con la gestión de agua y el fortalecimiento institucional de organismos operadores de los servicios de agua (Recuadro 4). En total, 582 personas se inscribieron para asistir a los cuatro seminarios en línea y aproximadamente el 78% se registraron para todas las sesiones. Los participantes representaron a 34 comunidades fronterizas, así como a 19 comunidades estadounidenses y mexicanas fuera de la región fronteriza, gracias al formato virtual de los seminarios.

En el área de la calidad del aire, el Banco apoyó varias iniciativas para evaluar y monitorear las emisiones atmosféricas que afectan a tres condados estadounidenses y dos municipios mexicanos, así como exploró formas de optimizar la movilidad urbana en un cruce internacional. En este último caso, el estudio identificó

CUADRO 3: Actividad de asistencia técnica en 2022

	Actividades concluidas	NADBank (USD)
Total	22	\$ 1,888,896
Por tipo		
Desarrollo de proyectos	16	\$ 1,825,046
Fortalecimiento de capacidades	4	8,850
Desarrollo sectorial	1	25,000
ProRec	1	30,000
Por sector¹		
Agua	17	\$ 1,615,031
Calidad del aire	3	178,361
Energía sostenible	1	65,504
ProRec	1	30,000
Por programa²		
PAT	6	\$ 495,765
UMI	4	8,850
ProRec	1	30,000
PDAP	11	1,354,281

¹ El sector de agua incluye iniciativas y seminarios relacionados con el agua potable y saneamiento; el de calidad del aire incluye estudios de emisiones y movilidad; y ProRec se refiere a proyectos financiados a través del Programa de Recuperación por los Impactos de la COVID-19.

² Programa de Asistencia Técnica (PAT) y el Instituto para la Administración de Servicios Públicos (UMI) del NADBank; y Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP) financiado por la EPA y administrado por el NADBank.

RECUADRO 4: Desarrollo de capacidades en gestión del agua

Guía para alcanzar la calificación crediticia por las casas calificadoras

Presentado por Fitch Ratings, el seminario se enfoca en conocer el proceso de calificación y los criterios y riesgos que las agencias analizan al asignar una calificación crediticia a los organismos operadores de servicios de agua, tanto públicos como privados, en México y Estados Unidos.

Actualización de estructuras tarifarias – servicios de agua

Analiza los elementos que se deben considerar para establecer un esquema tarifario viable y sostenible que cubra los costos operativos del organismo, sea accesible para los usuarios y promueva la conservación.



Política y gobernanza mediante la administración por demanda: Caso de Tucson, Arizona

Examina las políticas y los programas estatales, regionales y municipales en materia de gestión del agua implementados por la Ciudad de Tucson durante varias décadas y su eficacia para reducir la demanda de agua.

¿Organismo de agua tradicional o moderno? Calculadora para una evaluación rápida y sencilla

Brinda una herramienta para ayudar a los organismos operadores a evaluar el desempeño de su sistema de agua potable, identificar áreas de oportunidad para mejorar la gestión del sistema y priorizar inversiones.

Los materiales presentados en estos seminarios están disponibles en el sitio web del NADBank.

varias medidas de bajo costo para facilitar los flujos de tráfico que podrían implementarse en el corto plazo, sin requerir grandes inversiones en nueva infraestructura. El Banco también apoyó la elaboración del proyecto ejecutivo para la construcción de un estacionamiento techado con paneles solares, que además de los beneficios de generar energía limpia, también optimiza el uso de un área ya desarrollada para crear sombra y proteger a los vehículos de la intemperie.

Atención a temas de calidad del aire y movilidad en la frontera

Evaluación de emisiones y beneficios ambientales en puertos de entrada en el condado de Hidalgo, Texas

El estudio calculó la diferencia neta de emisiones en la región al comparar las emisiones y los tiempos de espera actuales en el cuarto puerto de entrada más activo en la frontera entre México y Estados Unidos versus las emisiones resultantes de desviar parte de ese tráfico a otros dos puertos. Los resultados del estudio, que consideraron el tráfico en ambas direcciones, indicaron que en el primer año de operación este desvío resultaría en una reducción neta de la emisión de los gases de efecto invernadero y contaminantes criterio generados por el tráfico comercial en la región, incluyendo aproximadamente 19,563 toneladas métricas de dióxido de carbono (CO₂), 131 toneladas métricas de óxidos de nitrógeno (NOx) y 54 toneladas métricas de monóxido de carbono (CO).

Estudio para optimizar la movilidad urbana cerca del Cruce Internacional No. 1 en la zona centro de San Luis Río Colorado, Sonora

La alternativa recomendada como la mejor solución por su bajo costo y rápida implementación consiste en el reordenamiento vial y de semaforización, además de una serie de acciones complementarias como son la prohibición de estacionamiento en las inmediaciones del puerto fronterizo, implementación de ciclovía y construcción de un centro de transferencia modal y estacionamientos satélites. También se recomendó como solución a mediano o largo plazo la construcción de un libramiento que desvíe el tráfico de las inmediaciones del cruce.

Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire en la cuenca atmosférica de Juárez, El Paso y Doña Ana

Conforme a un acuerdo de cooperación con la Comisión de Calidad Ambiental de Texas (TCEQ, por sus siglas en inglés), se creó un fondo dentro del NADBank 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 y los condados de El Paso, Texas y de Doña Ana, Nuevo México. El NADBank igualó la donación inicial de \$25,000 dólares realizada por la TCEQ, para cubrir la operación y mantenimiento de las estaciones de monitoreo existentes en Ciudad Juárez durante seis meses. El Banco también recibió una contribución de Paso del Norte Community Foundation y recursos adicionales de la TCEQ provenientes de la EPA, que se utilizarán principalmente para adquirir más equipo de monitoreo y continuar con los servicios de monitorear.

RECUADRO 5: Frontera 2025: Programa Ambiental de México y EE. UU.

Este programa binacional fue desarrollado por la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) y la EPA para mejorar el medio ambiente y proteger la salud de las personas que residen dentro de la franja de 100 km a lo largo de ambos lados de la frontera. El NADBank proporciona servicios logísticos y administrativos para identificar, contratar y administrar los proyectos y talleres financiados a través del programa.



Las primeras 19 iniciativas que se financiarán a través de este programa fueron seleccionadas en 2022 para recibir cerca de \$1.3 millones de dólares y actualmente están en proceso.

Estas iniciativas cubren toda la gama de metas del programa (Cuadro 4). Además, se aprobó una iniciativa para reducir la exposición ambiental al plomo en niños como estrategia fundamental de salud que complementa los esfuerzos para cumplir la misión de Frontera 2025.

Durante el año, también concluyeron las últimas cinco iniciativas financiadas a través del programa anterior,

Frontera 2020, en beneficio de cuatro comunidades fronterizas. Frontera 2020 sufragó el 50% de su costo total de \$728,118 dólares y el resto fue cubierto por los promotores respectivos. Más información sobre los programas Frontera 2020 y 2025 está disponible en el sitio web de la SEMARNAT en <https://www.gob.mx/semarnat/acciones-y-programas/programa-frontera-2020>.

CUADRO 4: Iniciativas de Frontera 2025 aprobadas en 2022

Meta	Iniciativas	Frontera 2025 (USD)
1. Reducir la contaminación del aire	5	\$ 345,193
2. Mejorar la calidad del agua	8	541,342
3. Promover la gestión sostenible de residuos	4	247,141
4. Mejorar la preparación conjunta a las emergencias	1	63,224
* Estrategia fundamental de salud	1	84,000
Total	19	\$ 1,280,900

Algunas de las iniciativas finalizadas en 2022



Inventario de emisiones de la planta carboeléctrica de Nava, Coah, mediante el cual se determinó y calculó el nivel de contaminantes liberados al aire y el área de su dispersión a lo largo del año. Se identificaron las comunidades que requieren monitoreo atmosférico y se elaboró material de difusión sobre la calidad del aire y su impacto en la salud, que actualmente se difunde.



Nuestra agua, nuestro futuro: Un proyecto transfronterizo del cuidado del agua en Ciudad Juárez, Chih., que se estableció en el museo La Rodadora Espacio Interactivo con equipos museográficos interactivos permanentes para niños y el público en general con el objeto de promover e incentivar una cultura de sensibilización relativa al uso eficiente de los recursos hídricos. Entre las actividades desarrolladas, se destaca la campaña de difusión que invita a los niños y niñas a convertirse en “Guardianes del Agua”, comprometidos a monitorear el uso del agua en su escuela, casa o cualquier otro lugar y a promover actividades de conservación del agua.



Uso sostenible de biosólidos mediante composteo en Ciudad Juárez, Chih., donde se utilizaron los lodos residuales provenientes del tratamiento de agua residual y los residuos orgánicos del mantenimiento de parques (podas) para producir compostaje apropiado para su utilización en áreas verdes, así como estableció la capacidad para continuar con el programa. Las características de resistencia a la sequía del compostaje también reduce las necesidades de riego.

IMPACTO comunitario

Con sus propios recursos, fondos captados del mercado y los recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE. UU. (EPA) y del Departamento de Estado de EE. UU., el NADBank apoya en la transformación de las comunidades fronterizas con la infraestructura sostenible que protege, preserva o mejora el medio ambiente.

Al 31 de diciembre de 2022, de los proyectos de infraestructura ambiental financiados por el NADBank, 267 se encuentran en operación y están ayudando a alrededor de 18 millones de personas en la región a lograr una mejor calidad de vida mediante la conexión de sus hogares a servicios confiables de agua potable y saneamiento, la prevención de descargas de agua residual sin tratar o inundaciones recurrentes, la disposición adecuada de residuos urbanos o la reducción de contaminación del aire a través de mejoras viales, autobuses de bajas emisiones o fuentes de energía renovable más limpias.

Muchos de los proyectos también ayudan a la región a reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y aumentar la resiliencia al cambio climático. Los beneficios relacionados con la mitigación de efectos climáticos se derivan principalmente de los proyectos de energía renovable y eficiencia energética, mientras los beneficios de adaptación al cambio climático surgen de los proyectos de drenaje pluvial y conservación de agua. Algunos de los proyectos en el sector de agua también incluyen componentes de eficiencia energética que contribuyen a una reducción de emisiones (p. ej. plantas de cogeneración y necesidades de bombeo reducidas).

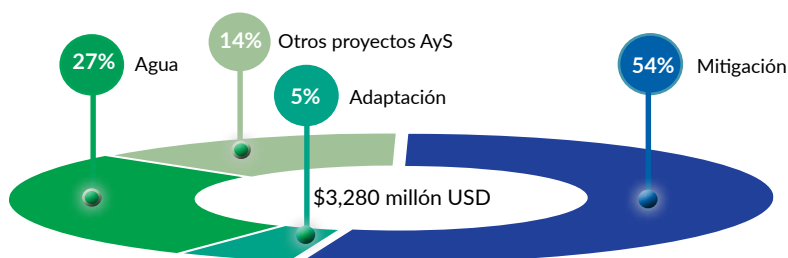
Por otra parte, cabe destacar que la mayoría de los proyectos financiados por el NADBank han sido un esfuerzo colaborativo respaldado por las inversiones de capital de los promotores, recursos no reembolsables de organismos federales y estatales y créditos otorgados por cofinanciadores, entre otros. La inversión total en estos proyectos es cerca de \$10 mil millones de dólares, donde cada dólar invertido por el NADBank ha movilizado dos dólares de otras fuentes.

CUADRO 5: Proyectos finalizados por estado 1995-2022

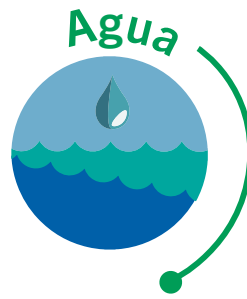
(Million USD)

	Población beneficiada	Proyectos totales	Desembolsos NADBank
ESTADOS UNIDOS			
Arizona	149,668	23	\$ 205.80
California	1,686,641	26	435.67
Nuevo México	178,061	11	41.44
Texas	957,392	70	708.96
Subtotal EE. UU.	2,971,762	130	\$ 1,391.87
MÉXICO			
Baja California	2,840,000	29	\$ 362.71
Chihuahua	2,713,324	32	188.28
Coahuila	1,061,898	9	122.47
Nuevo León	4,586,048	11	273.61
Sonora	2,125,852	32	385.74
Tamaulipas	2,117,804	21	478.29
Región fronteriza		3	76.64
Subtotal México	15,444,926	137	\$ 1,887.74
TOTAL	18,416,688	267	\$ 3,279.61

FIGURA 2: Financiamiento del NADBank con beneficios climáticos



La mitigación incluye la generación de energía renovable, eficiencia energética, producción de biocombustibles y movilidad. La adaptación consiste en los proyectos de conservación de agua y drenaje pluvial. El agua consiste en los proyectos de agua potable y aguas residuales. Otros proyectos ambientales y sociales (AyS).



Objetivos:

- Brindar acceso a servicios confiables y sostenibles de agua potable y eliminar condiciones insalubres de agua mediante la recolección y tratamiento de aguas residuales.
- Conservar los abastecimientos de agua dulce en la región semiárida y vulnerable a la sequía.
- Suministrar infraestructura adecuada para prevenir inundaciones, evitar escurrimientos contaminados y aprovechar el agua pluvial.

Proyectos:

175 proyectos en operación

- 147 agua potable o saneamiento
- 24 conservación de agua
- 4 drenaje pluvial

Inversiones:

- Inversión total: \$2,647 millones USD
- Desembolsos del NADBank: \$1,089 millones USD

Beneficios ambientales y sociales:

13.5 millones de personas beneficiadas en 120 comunidades

3,199 km de tubería instalada, más que toda la longitud de la frontera: 563 km de tubería de agua potable y 2,636 km de alcantarillado sanitario

66 plantas de tratamiento de aguas residuales construidas, ampliadas o mejoradas con capacidad suficiente para atender a 9.3 millones de personas

14,413 litros por segundo de descargas de aguas residuales eliminadas o evitadas, equivalente al volumen generado por 6.4 millones de personas

14.8 metros cúbicos por segundo de agua ahorrada para distritos de riego y sistemas hídricos municipales, equivalente al suministro para 4.5 millones de personas

408,824 metros cúbicos de capacidad en nuevas presas para agua pluvial, equivalente a cerca de 191 albercas olímpicas





Objetivos:

- ⦿ Promover sistemas integrales para la gestión de residuos sólidos, incluidas acciones de reciclaje y reducción de basura.
- ⦿ Apoyar la disposición adecuada de residuos sólidos para proteger los recursos de agua subterránea, evitar la contaminación del suelo y aire y controlar la proliferación de roedores e insectos que transmitan enfermedades.

Proyectos:

26 proyectos en operación

Inversiones:

- ⦿ Inversión total: \$49.6 millones USD
- ⦿ Desembolsos del NADBank: \$22.2 millones USD

Beneficios ambientales y sociales:

3.5 millones de personas beneficiadas en 40 comunidades

17 rellenos sanitarios construidos o ampliados para la adecuada disposición final de residuos urbanos

13 tiraderos al aire libre clausurados, con lo cual se evita la basura arrastrada por el viento, incendios y la proliferación de vectores portadores de enfermedades

164 vehículos adquiridos para la recolección o disposición final de basura

3,386 toneladas métricas por día de nueva capacidad en rellenos para manejar residuos sólidos

29,730 metros cúbicos por año de lodos que se evitan depositar en rellenos, equivalente a la carga de 10 camiones de volteo diarios durante un año



RECUADRO 6: Evaluación de impactos de la gestión de residuos sólidos Ampliación del Relleno Sanitario para Residuos Sólidos, Mejoras a la Estación de Transferencia y Reemplazo de Equipo para el condado de Doña Ana, Nuevo México

En julio de 2022, se finalizó y publicó la evaluación de un proyecto integral de la gestión de residuos sólidos que ha estado en operación desde 2005. El estudio con una duración de 12 meses realizado por el Centro Udall para el Estudio de Política Pública de la Universidad de Arizona concluyó que los recursos del NADBank llegaron en un momento crítico para respaldar mejoras necesarias a las instalaciones del Relleno Sanitario “Corralitos” que opera la Autoridad de Residuos Sólidos “South Central” (SCSWA, por sus siglas en inglés), lo que permitió al organismo comenzar a generar ingresos en lugar de operar con déficit. A partir de ese importante punto de inflexión, la SCSWA pasó de ser un servicio público local a un sistema regional de disposición final e introdujo prácticas de gestión de residuos sólidos más sostenibles, entre ellos, programas de recolección residencial de reciclables y de valorización, que han sido reconocidos a nivel nacional.



A continuación se resumen los resultados clave del estudio, junto con algunas recomendaciones para mejoras continuas. El informe completo está disponible en sitio de internet del NADBank ([Evaluación de impactos de Condado de Doña Ana](#)).

Datos del proyecto	
Certificación	Junio de 2003
Finalización	Septiembre de 2005
Inversión total	\$3.1 millón USD
Fondos del NADBank:	\$2.5 millón USD
Crediticios	\$1,510,000 USD
No reembolsables	\$ 999,660 USD
Población beneficiada	174,682

Resultados del estudio

- La evaluación no encontró impacto adverso alguno observable en la calidad del agua subterránea y superficial, lo que indica que el relleno fue diseñado y construido de manera adecuada para prevenir la contaminación por lixiviados.
- La capacidad de gestión de residuos ha aumentado en un 68.5%, pasando de 131,000 toneladas en 2004 a 191,831 toneladas en 2021.
- De acuerdo con los resultados de la encuesta a la comunidad, el 72% de los encuestados estaba generalmente satisfecho con los servicios de gestión de los residuos sólidos y el 80% percibía que su calidad de vida con respecto a dichos servicios había mejorado en las últimas dos décadas.

Recomendaciones

- Continuar con la innovación en cuanto a la gestión de tipos inusuales de residuos a fin de minimizar la posible exposición a materiales desconocidos que conllevan un mayor riesgo de toxicidad pero que a menudo se arrojan a los flujos de desechos domésticos o comerciales.
- Desarrollar un sistema electrónico centralizado de administración de datos para facilitar los análisis de tendencias.
- Elaborar planes para la gestión de desastres en el sitio para mitigar la erosión y los sedimentos contaminados, implementar monitoreo adicional del agua pluvial con base en tormentas e instalar mejores barreras eólicas para evitar que la basura se escape debido a los fuertes vientos.
- Mejorar la comunicación sobre los éxitos en la gestión de residuos y la finalización de proyectos



Objetivo:

- Apoyar acciones que reduzcan la emisión de gases de efecto invernadero y otros contaminantes del aire producidos por procesos industriales, los vehículos motorizados y centrales eléctricas que usan hidrocarburos.

Proyectos:

60 proyectos en operación

- 38 energía sostenible
- 19 mejoras viales
- 3 movilidad

Inversiones:

- Inversión total: \$7,208 millones USD
- Desembolsos del NADBank: \$2,122 millones USD

Beneficios ambientales y sociales:

10.3 millones de personas beneficiadas en 48 comunidades

3.2 gigawatts (GW) de capacidad de generación instalada a partir de fuentes renovables, suficiente para cubrir la demanda anual de 750,000 hogares

12.6 millones de metros cuadrados de calles pavimentadas o rehabilitadas

785 autobuses con tecnología más limpias

4.5 millones de toneladas métricas por año de emisiones de dióxido de carbono evitadas, lo que equivale a eliminar un millón de vehículos particulares de circulación

13,493 toneladas métricas por año de partículas suspendidas (PM₁₀) evitadas



RECUADRO 7: Resultados finales del Programa de Recuperación por los Impactos de COVID-19

Ante la crisis económica provocada por la pandemia global, en mayo de 2020, el Consejo Directivo autorizó un programa de financiamiento de dos años con el objeto de apoyar proyectos que proveen tanto un beneficio ambiental como impactos positivos directos en la economía y bienestar de los habitantes de la región fronteriza entre México y Estados Unidos. Se asignó un monto máximo de \$200 millones de dólares al programa, incluyendo hasta \$15 millones de dólares para proveer asistencia técnica.

Apoyamos a comunidades fronterizas a enfrentar una crisis de salud mundial

El programa concluyó a finales de 2022 con siete proyectos aprobados para recibir créditos hasta por \$63.7 millones de dólares. Seis créditos se desembolsaron en su totalidad por un total de \$49.2 millones de dólares para los proyectos de refinanciamiento de tres comunidades estadounidenses y dos organismos operadores de servicios de agua, uno en cada país. Se espera que estos seis proyectos resulten en un ahorro de \$1.7 millones de dólares en obligaciones de servicio de la deuda en el primer año de los créditos, con lo cual se alivian las restricciones de liquidez causadas por la pandemia y se disminuye la necesidad de aumentar los impuestos o las tarifas cobradas a los usuarios para continuar brindando los servicios públicos cruciales.

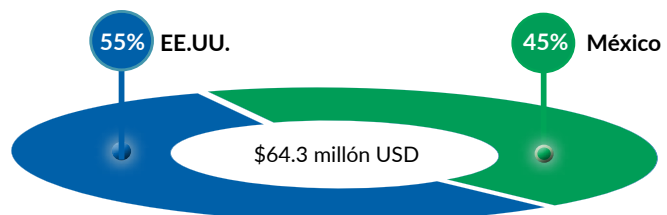
El último proyecto consiste en la construcción de un hospital y centro de especialidades médicas en Sonora enfocado en atender a trabajadores agrícolas estacionales. El proyecto incorporará técnicas de construcción sostenible y materiales con alta eficiencia térmica, con lo cual se espera que el consumo anual de agua y de energía eléctrica se reduzcan en 43% y 18%, respectivamente, en comparación con los establecimientos médicos convencionales. Se prevé que celebrará el contrato de crédito por \$14.2 millones de dólares a principios de 2023.

Se puede encontrar información detallada acerca de los proyectos concluidos y en proceso en el sitio de internet del NADBank (www.nadb.org.)

Con respecto a la asistencia técnica, se aprobó un total de \$580,000 dólares para apoyar a dos comunidades en Estados Unidos y a un municipio en México. De esa cantidad, se desembolsaron recursos no reembolsables por \$80,000 dólares para ayudar a cubrir los costos financieros asociados con el refinanciamiento de la deuda de dos comunidades en Texas. Además, se contrató recursos reembolsables por \$500 mil dólares con un microbanco en Baja California para facilitar el acceso a financiamiento asequible a poblaciones vulnerables. Con estos fondos, el microbanco espera financiar aproximadamente 250 préstamos para el mejoramiento de vivienda, así como créditos productivos para ayudar a desarrollar más oportunidades de empleo, especialmente en las comunidades rurales e indígenas.

FIGURA 3: Recursos de ProRec por tipo y país

	México	EE. UU.
Financiamiento	\$ 28.41	\$ 35.30
Asistencia técnica	0.50	0.08
Total	\$ 28.91	\$ 35.38



CRECIMIENTO CONTINUO

de iniciativas verdes

A lo largo de más de dos décadas, el NADBank se ha dedicado a llevar a cabo su misión de promover e invertir en infraestructura que contribuye a proteger, preservar y mejorar el medio ambiente y la calidad de vida de los habitantes en la región fronteriza entre México y Estados Unidos. En 2022, el Banco fortaleció su apoyo a las iniciativas globales para combatir el cambio climático con la creación de nuevas herramientas de financiamiento y la incorporación de los últimos estándares internacionales en materia ambiental, social y de gobernanza (ASG) en sus políticas y procedimientos, como se destaca a continuación.



Facilitamos la transición hacia una región fronteriza más verde y sostenible



Finanzas verdes

- **Creación del Programa de Créditos Verdes**

El Banco estableció el programa para extender el alcance de su financiamiento a acreditados y empresas pequeñas al apoyar a los intermediarios financieros en sus esfuerzos por brindar financiamiento para una mayor cantidad de pequeños proyectos que tengan un impacto positivo en el medio ambiente. Para este propósito, el Banco elaboró su Marco de Categorías para Créditos Verdes, que define los tipos de proyectos elegibles conforme al programa, así como los requisitos de evaluación de los proyectos y de informes, y está alineado con los estándares de financiamiento verde aceptados y seguidos a nivel global (Recuadro 2).
- **Apoyo a entidades subnacionales en finanzas verdes**

El Banco colaboró con el Estado de Baja California y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de México para elaborar un marco de sostenibilidad para financiar obras de agua potable, alcantarillado y saneamiento en todo el estado. Este innovador instrumento financiero promueve la rendición de cuentas y la transparencia con respecto a los resultados esperados de las inversiones en infraestructura, además de facilitar el financiamiento expedito de las obras municipales. Reconociendo las ventajas ambientales, sociales y financieras de este enfoque, el NADBank trabajará con otros estados fronterizos mexicanos para desarrollar instrumentos financieros similares.
- **Deuda en pesos alineada con un marco verde**

Aprovechando las condiciones imperantes del mercado, el NADBank contrajo deuda denominada en pesos mexicanos equivalente a \$100 millones de dólares, lo que permitirá reducir el costo de las operaciones crediticias para proyectos ubicados en México. Además, esta transacción incluyó disposiciones para alinear el uso de los recursos con el marco de bonos verdes del NADBank, convirtiéndolo en un vehículo de inversión sostenible para el inversionista privado, similar a sus bonos verdes.



Gestión optimizada de los riesgos ASG

Calificación de los riesgos ASG

El NADBank fortaleció su metodología de calificación ASG al incorporar riesgos financieros y de reputación para garantizar una evaluación más integral. Esta herramienta estandarizada de evaluación de riesgos se utiliza junto con las calificaciones crediticias internas de los créditos para la toma de decisiones durante todo el proceso de aprobación de los proyectos, así como para monitorear los posibles riesgos durante su ejecución y operación.

Actualizaciones del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)

El NADBank llevó a cabo una evaluación minuciosa de su proceso de revisión de proyectos y está implementando actualizaciones para mejorar el análisis y documentación de los posibles riesgos ambientales durante la ejecución de los proyectos, así como para incorporar un análisis estandarizado de los posibles riesgos sociales, incluidas las cuestiones relacionadas con el género.



Divulgaciones y transparencia

El NADBank está comprometido con la divulgación transparente de toda la información pertinente sobre sus operaciones e inversiones en proyectos y trabaja constantemente para mejorar sus prácticas de divulgación y alinearlas con los estándares internacionales.

- Informes de los bonos verdes** – El NADBank reforzó los méritos de su [Informe de impacto de los bonos verdes 2022](#) al alinear los resultados ambientales con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de Naciones Unidas y el apoyo a las contribuciones determinadas a nivel nacional de México y Estados Unidos en virtud del Acuerdo de París. A la fecha, NADBank ha realizado tres emisiones de bonos verdes por un total de \$478 millones de dólares y se asignó la última parte de los recursos a proyectos elegibles antes de fin de año.

El NADBank se enorgullece de señalar que, en 2022, Climate Bonds Initiative (CBI) reconoció el [Informe de impacto de los bonos verdes 2021](#) del NADBank como uno de los dos mejores publicados por bancos de desarrollo a nivel mundial.

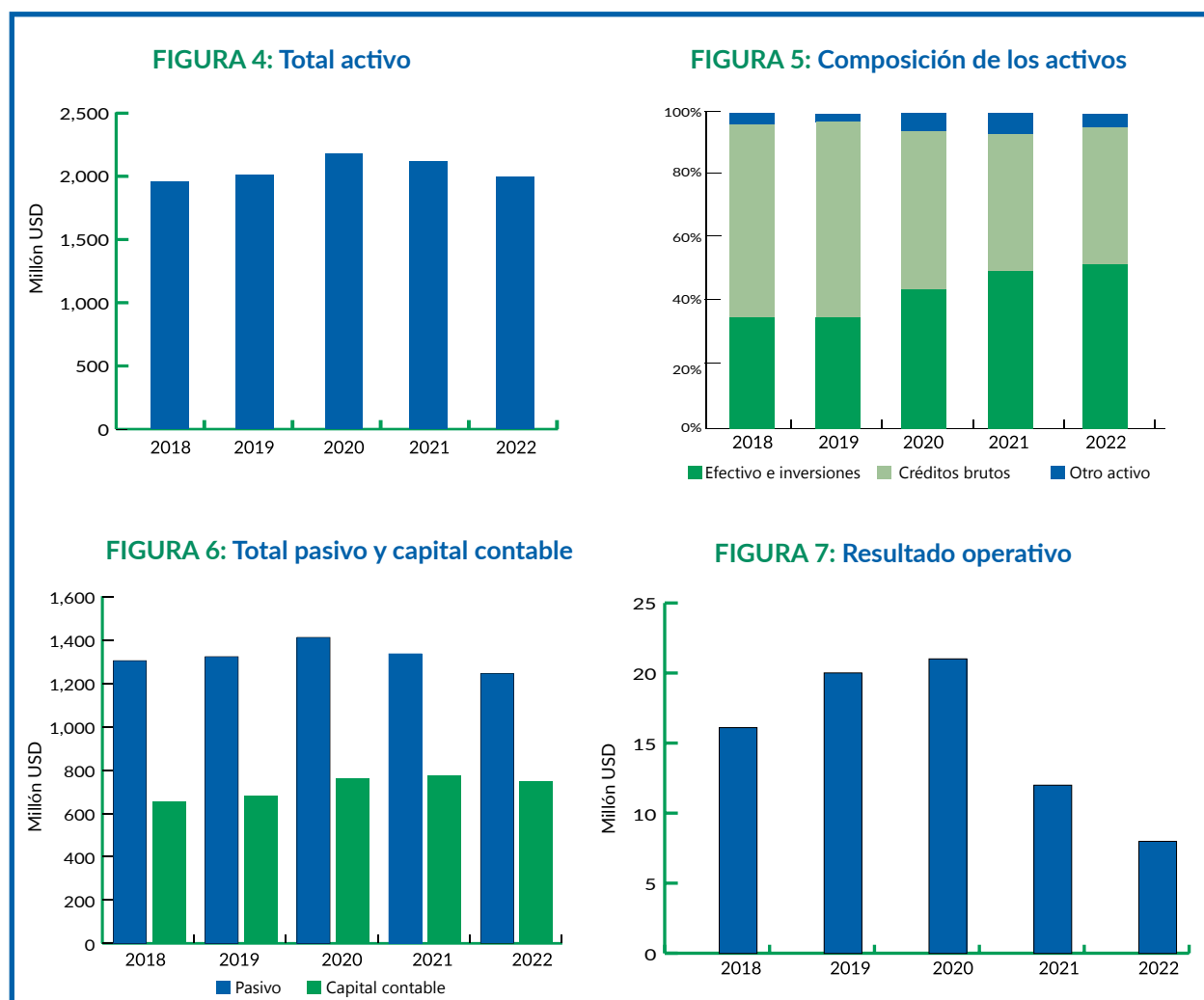
- Informes relativos al TCFD** – Desde 2020, el NADBank ha incluido en sus informes anuales una sección sobre las divulgaciones financieras relacionadas con el clima conforme a lo recomendado por el Grupo de Trabajo conocido por sus siglas en inglés TCFD. Dicha sección resume las inversiones del Banco relacionadas con el clima y describe las actividades realizadas para orientar sus operaciones hacia una economía con menos emisiones de carbono (pág. 35).
- Informes TOSSD al OCDE** – Desde 2020, el NADBank ha venido entregando informes sobre sus inversiones en desarrollo sostenible a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) para su Sistema de Apoyo Oficial Total al Desarrollo Sostenible (TOSSD, por sus siglas en inglés).

DISCUSIÓN Y ANÁLISIS

de los resultados financieros por parte de la gerencia

Resumen ejecutivo

Durante 2022, la diversificación de la cartera de activos de desarrollo continuó, mientras que los pagos anticipados disminuyeron y la cartera de proyectos se consolidó. Los activos de desarrollo de energía sostenible se redujeron para representar el 66% de la cartera total a finales de año, frente al 71% en 2021. A medida que las tasas de interés subieron, los pagos anticipados cayeron a \$73.8 millones de dólares, en comparación con un promedio de \$133 millones de dólares en los tres años anteriores. Con un compromiso más profundo con la infraestructura verde y la creciente tendencia hacia la relocalización sostenible de empresas a la región fronteriza, conocida como “*nearshoring*”, la cartera del Banco a finales de año sugiere que se realizarán desembolsos considerables en obras hídricas durante el próximo año. La calidad de la cartera de activos de desarrollo se mantuvo alta, sin créditos deteriorados.



A finales de año, el NADBank estableció el Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (EICF) para mantener sus programas de recursos no reembolsables para fines de ejecución de proyectos y asistencia técnica, incluidos los fondos aportados por donantes terceros. Luego de contraer su primer endeudamiento denominado en pesos mexicanos, el NADBank alcanzó un hito importante al establecer una tesorería denominada en esa moneda. Esta operación histórica fue reconocida por un banco de inversión global por su innovación. El Banco continúa cumpliendo con los requisitos de sus políticas de crédito, liquidez y deuda.

El balance general del NADBank es líquido y está bien capitalizado e invertido en activos de desarrollo y valores de alta calidad. Las carteras de activos de desarrollo y de inversión representan la mayoría de sus activos de \$2,000 millones de dólares, como se muestra en la Figura 5. A pesar de la reducción en los pagos anticipados y más de \$90 millones de dólares en desembolsos de créditos, la cartera de activos de desarrollo disminuyó en un 6% (\$56 millones de dólares) en comparación con el saldo al cierre de 2021, debido a las amortizaciones programadas, lo que impulsó la disminución de los activos totales (Figura 4). La posición de capital del Banco continuó mejorando, ya que el monto de deuda disminuyó en términos absolutos y en relación con el capital, una tendencia desde 2020. Al mismo tiempo, la Figura 7 ilustra la resiliencia del resultado operativo del Banco, a pesar de una cartera de activos de desarrollo reducida y el impacto de las tasas de interés que, si bien aumentaron, estuvieron por debajo de los niveles promedio de largo plazo durante la mayor parte del año. Las oportunidades de crecimiento provienen de una mayor conciencia pública sobre la necesidad de invertir en obras hídricas, así como del compromiso cada vez más profundo del Banco de apoyar los esfuerzos de adaptación al cambio climático y la mitigación de sus efectos, así como atender las demandas del *nearshoring* sostenible.

En 2022, se realizaron desembolsos por un total de \$104.3 millones de dólares, impulsados principalmente por los créditos canalizados a cinco proyectos de infraestructura. El NADBank finalizó el año con ocho nuevos proyectos certificados para recibir financiamiento por hasta \$342.7 millones de dólares, incluyendo una operación no reembolsable del PAC y dos del BEIF. El monto total de los nuevos créditos ascendió a \$90 millones de dólares, entre los cuales se incluyó la primera operación financiera para apoyar un proyecto en el sector de cadenas de valor alimentarias sostenibles y la ampliación de un puerto de entrada terrestre.

Aparte del programa de crédito, la disposición de recursos no reembolsables, tanto de fondos propios como de los administrados, ascendieron a \$14.3 millones de dólares en 2022, lo que representa un aumento del 14% en comparación con el año anterior. Con el establecimiento del EICF, el Banco ha ampliado aún más la información presentada sobre todos los programas no reembolsables.

La cartera de proyectos a finales de 2022 es alentadora para los desembolsos del próximo año. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco estaba trabajando con los promotores de 37 posibles proyectos de infraestructura ambiental que buscan financiamiento por un total estimado de \$279.8 millones de dólares.

El Cuadro 6 presenta la tendencia de las operaciones crediticias, no reembolsables y de asistencia técnica financiadas por el NADBank durante los últimos cinco años.

CUADRO 6: Disposición de fondos por sector y país

(Mil USD)

	2018	2019	2020	2021	2022/ ¹
Créditos					
Agua	\$ -	\$ -	\$ 11,867	\$ 27,804	\$ -
Residuos sólidos	-	2,845	-	-	-
Calidad del aire	15,010	16,570	6,953	-	63,000
Energía sostenible	151,648	144,879	245	86,209	3,044
Desarrollo urbano ²	351	-	-	-	-
Cadenas de valor alimentarias sostenibles	-	-	-	-	10,121
ProRec	-	-	32,095	3,200	13,865
Total créditos	167,009	164,294	51,160	117,213	90,030
México	160,657	161,449	13,275	4,759	23,986
Estados Unidos	6,352	2,845	37,885	112,454	66,044
Recursos no reembolsables del NADBank³					
Agua	\$ 834	\$ 405	\$ 2,342	\$ 352	\$ -
Residuos sólidos	1,535	77	28	-	-
Calidad del aire	159	32	48	77	-
Energía sostenible	7	0	112	49	-
ProRec	-	-	50	-	30
Total recursos no reembolsables del NADBank	2,535	514	2,580	478	30
México	2,069	210	574	217	-
Estados Unidos	466	304	2,006	261	30
Recursos no reembolsables de terceros³					
Agua	\$ 25,656	\$ 11,983	\$ 9,329	\$ 11,646	\$ 13,629
Residuos sólidos	80	53	78	91	174
Calidad del aire	178	218	197	259	198
Resiliencia climática	-	-	-	-	29
Energía sostenible	85	66	-	-	192
Edificios y parques industriales sostenibles	-	-	-	-	25
Total recursos no reembolsables de terceros	25,999	12,320	9,604	11,996	14,247
México	4,329	6,122	5,133	7,551	9,160
Estados Unidos	21,670	6,198	4,471	4,445	5,087
Total disposición de créditos y recursos no reembolsables	\$ 195,543	\$ 177,128	\$ 63,344	\$ 129,687	\$ 104,307
México	167,055	167,781	18,982	12,527	33,176
Estados Unidos	28,488	9,347	44,362	117,160	71,131

¹ Al 31 de diciembre de 2022, las operaciones crediticias del Banco se registran en los estados financieros consolidados de Recursos de Capital Ordinario y las operaciones no reembolsables se registran en los estados financieros del EICF.

² Estos proyectos consisten en una mezcla de obras de diversos sectores, como la pavimentación de calles, redes de agua potable y alcantarillado, drenaje pluvial y alumbrado público.

³ Incluye financiamiento para proyectos de infraestructura e iniciativas de asistencia técnica.

Además de las operaciones crediticias, no reembolsables y de asistencia técnica financiadas con fondos propios, el Banco también administra fondos aportados por otras entidades para avanzar su misión. La EPA financia el programa BEIF para apoyar la ejecución de proyectos de infraestructura de agua potable, alcantarillado y saneamiento, así como dos programas de asistencia técnica: PDAP, que apoya el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento; y los programas Frontera 2020/2025. Asimismo, el Banco administra fondos 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. En los dos últimos años, el Banco también recibió fondos del Departamento de Estado de EE. UU. etiquetados para el PAC y PAT. El Cuadro 7 destaca los fondos administrados por el Banco durante los últimos cinco años.

CUADRO 7: Disposición de fondos de terceros administrados por el NADBank

(Mil USD)

	2018	2019	2020	2021	2022
Por programa					
BEIF	\$ 24,959	\$ 10,723	\$ 8,097	\$ 8,980	\$ 11,333
PDAP	617	977	1,101	1,044	1,080
Frontera 2020/2025	412	542	406	531	467
PAC	-	-	-	1,441	802
PAT/UMI	-	-	-	-	539
Fondo de Calidad del Aire	-	-	-	-	18
Otro	11	78	-	-	8
Total	\$ 25,999	\$ 12,320	\$ 9,604	\$ 11,996	\$ 14,247

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el NADBank registró resultados operativos sólidos a medida que la actividad económica se normalizó tras la pandemia de COVID-19 y el impacto de la alta inflación y el aumento de las tasas de interés se sintieron a nivel mundial.

El resultado operativo de 2022 fue de \$8.2 millones de dólares, lo que representa una disminución del 33% frente a los \$12.3 millones de dólares registrados en 2021, principalmente debido a una cartera de crédito más pequeña y los impactos tasas de interés más bajas.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cartera de créditos fue de \$920.3 millones de dólares, lo que representa una disminución de \$56 millones de dólares en relación con el año anterior, como se explicó anteriormente.

Inversiones: Las inversiones líquidas disminuyeron en 1%, para alcanzar un total de \$1,118.9 millones de dólares al 31 de diciembre de 2022. El nivel mínimo de liquidez requerido del Banco era de \$298 millones de dólares a principios de 2022. Durante el año, el rendimiento de las inversiones fue del 1.0% (0.5% en 2021).

Fondos externos: En diciembre de 2022, el Banco contrajo su primera deuda denominada en pesos mexicanos con otra institución financiera por \$1,978 millones de pesos (\$100 millones de dólares) con fecha de vencimiento en 2027. El costo de endeudamiento durante el año fue de 2.4% (1.3% en 2021), lo que refleja los primeros aumentos en las tasas de interés desde la pandemia.

Capacidad crediticia: Al 31 de diciembre de 2022, la capacidad crediticia del Banco fue de \$2,496 millones de dólares, en comparación con \$2,590 millones de dólares en 2021.

CUADRO 8: Datos financieros selectos del NADBank

(Millón USD)

	2018	2019	2020	2021	2022
Datos del balance general					
Total activo	\$ 1,959.0	\$ 2,007.5	\$ 2,177.2	\$ 2,114.6	\$ 1,994.1
<i>del cual</i>					
Créditos brutos	1,284.5	1,301.7	1,126.3	976.5	920.3
Efectivo e inversiones	799.2	753.5	1,008.1	1,129.8	1,118.9
Total pasivo	1,306.0	1,324.5	1,413.4	1,337.7	1,245.3
<i>del cual</i>					
Deuda	1,314.6	1,309.3	1,126.0	1,120.7	1,065.5
Aportación de capital estadounidense diferido	-	-	165.0	165.0	165.0
Total capital contable	653.0	683.0	763.8	776.9	748.8
<i>del cual</i>					
Capital pagado	415.0	415.0	475.0	486.5	496.0
Utilidades retenidas y reservas	228.9	258.6	273.5	285.6	286.6
Datos del estado de resultados					
Ingresos por intereses	\$ 78.9	\$ 84.3	\$ 57.0	\$ 47.1	\$ 53.3
Gasto por intereses	47.2	44.6	21.2	14.3	26.1
Gastos operativos	17.6	19.1	15.1	17.6	19.0
Resultado operativo	15.8	20.5	20.6	12.3	8.2
Resultado neto	21.1	29.7	14.9	12.1	1.0
Índices					
Créditos / capital contable (%)	196.7	190.6	147.5	125.7	122.9
Activo / capital contable (%)	300.0	293.9	285.1	272.2	266.3
Deuda bruta / capital exigible (%)	50.4	50.2	39.3	41.9	35.7
Activo líquido / deuda de corto plazo (%)	15,184.5	295.2	19,151.1	729.2	21,255.8
Resultado neto / capital contable (%)	3.3	4.4	2.1	1.6	0.1
Resultado operativo / capital contable (%)	2.5	3.1	2.8	1.6	1.1
Créditos improductivos / cartera de crédito (%)	1.1	1.1	1.2	1.4	-
Gastos operativos por \$1 M de la cartera de crédito (\$)	13,680	14,663	13,410	17,973	20,698

Calificaciones crediticias

Durante 2022, Fitch Ratings mejoró la calificación crediticia del NADBank en un grado a “AA+” mientras Moody's Investors Service afirmó la calificación crediticia del NADBank en “Aa1”. Ambas agencias destacaron la solidez y estabilidad de las finanzas del Banco, la gestión prudente de crédito, su sólida posición de capital y liquidez, así como sus sanas prácticas de gestión de riesgos y el apoyo continuo de los accionistas. Un perfil crediticio sólido es una prioridad estratégica para la gerencia del NADBank, ya que sirve como base de su bajo costo de financiamiento y operaciones crediticias.

CUADRO 9: Calificaciones crediticias del NADBank

	2018	2019	2020	2021	2022
Fitch	AA	AA	AA	AA	AA+
Moody's	Aa1	Aa1	Aa1	Aa1	Aa1

Panorama institucional

El NADBank se estableció el 1° de enero de 1994 mediante un acuerdo entre los Gobiernos de México y Estados Unidos (el Acuerdo Constitutivo) para financiar proyectos de infraestructura ambiental en la región fronteriza entre los dos países. 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.

El Banco se rige por un Consejo Directivo nombrado por los dos gobiernos (Anexo). La zona geográfica que atiende se extiende 300 km al sur del límite internacional entre México y Estados Unidos en las entidades federativas mexicanas de Baja California, Chihuahua, Coahuila, Nuevo León, Sonora y Tamaulipas y 100 km al norte de la frontera en los estados norteamericanos de Arizona, California, Nuevo México y Texas.

A diferencia de otras instituciones multilaterales, el NADBank no financia exclusivamente programas o gobiernos federales. Fue creado para otorgar financiamiento a entidades públicas y privadas a fin de apoyar proyectos de infraestructura que preserven, protejan o mejoren el medio ambiente en la región fronteriza.

Sus principales instrumentos de financiamiento son créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica. Estos instrumentos son financiados por el Banco a partir de tres fuentes: deuda de los mercados de capital y emisiones privadas; capital pagado aportado por los accionistas; y utilidades retenidas acumuladas y reservas.

Por otra parte, el NADBank administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Con el fin de facilitar sus operaciones crediticias con entidades públicas en México, el Banco estableció COFIDAN, sociedad financiera de objeto múltiple, cuyos resultados se consolidan con los del NADBank.

Apoyo de los accionistas

En 2015, los accionistas del NADBank aprobaron un aumento general de capital de \$3,000 millones de dólares. Tras dicho aumento, el Banco tiene un capital suscrito de \$6,000 millones de dólares, compuesto de \$5,100 millones de dólares de capital exigible y \$900 millones de dólares de capital pagado.

El Banco ha recibido aportaciones del aumento general de capital de ambos accionistas. A la fecha, México ha aportado un total de \$31 millones de dólares en capital pagado, de los cuales \$9.5 millones de dólares se recibieron en 2022. México también ha liberado \$175.7 millones de dólares en capital exigible. A la fecha, Estados Unidos ha aportado la totalidad de su contribución, \$225.0 millones de dólares en capital pagado, de los cuales \$165.0 millones de dólares están restringidos de compromiso en tanto se reciban las aportaciones correspondientes de México, y ha liberado \$255 millones de dólares en capital exigible.

CUADRO 10: Capital del NADBank

(Mil USD)	2018	2019	2020	2021	2022
Total capital suscrito ¹	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000
<i>del cual</i>					
Capital exigible ²	5,100	5,100	5,100	5,100	5,100
Condicional	2,493	2,493	2,238	2,173	2,119
Incondicional	2,607	2,607	2,862	2,927	2,981
Capital pagado	415	415	475	487	496

¹ El *capital pagado* comprende los fondos en efectivo aportados al NADBank por los dos gobiernos. El *Capital exigible* consiste en los fondos que los dos países se comprometen a otorgar al NADBank, de así requerirse, para que éste haga frente a sus obligaciones de garantía o sus obligaciones de deuda contraídas para su inclusión en los recursos de capital del Banco, conforme a lo dispuesto en su acuerdo constitutivo.

² Las acciones suscritas *condicionales* están sujetas a los requerimientos legales de cada país suscriptor. Las acciones suscritas *incondicionales* son aquellas que han sido aportadas o han sido autorizadas para ser liberadas por el país suscriptor.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital contable total fue de \$748.8 millones de dólares, una disminución del 4% en comparación con los \$776.9 millones de dólares que se registraron al cierre de 2021. La disminución se deriva principalmente del aumento de capital pagado antes citado, un resultado neto de \$1 millón de dólares y un resultado integral acumulado negativo de \$33.8 millones de dólares, el cual se relacionan a diferencias temporales no monetarias en las operaciones de cobertura.

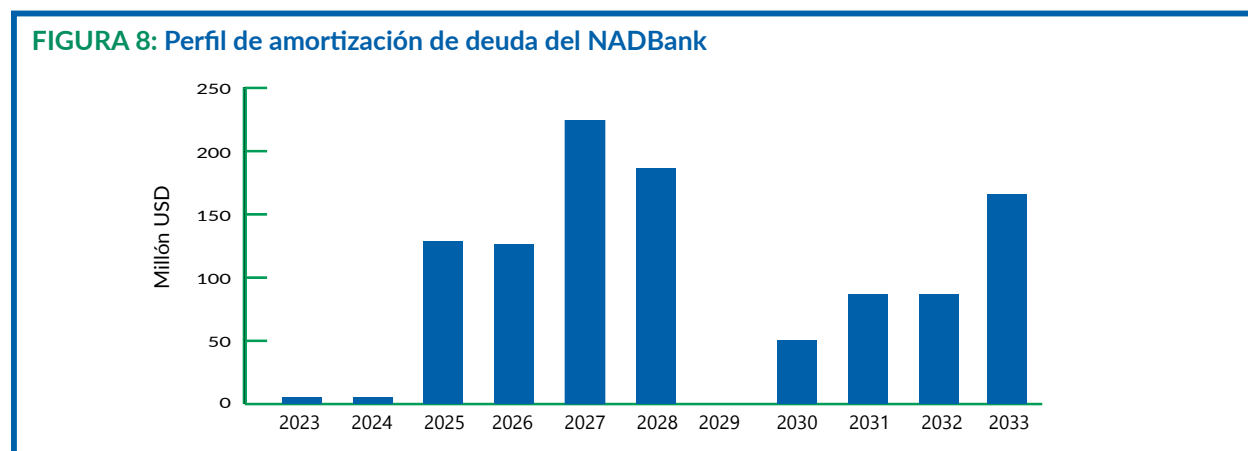
Fondos externos

En diciembre de 2022, el NADBank alcanzó un hito importante cuando logró empezar su tesorería en pesos mexicanos mediante una operación de deuda garantizada por \$1,978 millones de pesos que vencerá en 2027.

Al igual que las operaciones de deuda anteriores, esta deuda fue contraída conforme al Marco de Bonos Verdes del NADBank. Al 31 de diciembre de 2022 no se había asignado ninguno de los recursos de la deuda de 2022, mientras el resto de los recursos de los bonos emitidos en 2020 se destinaron a proyectos elegibles antes del cierre del año.

El Marco de Bonos Verdes del NADBank es coherente con los Principios de Bonos Verdes establecidos en 2018 por la Asociación Internacional del Mercado de Capitales (ICMA, por sus siglas en inglés) y fue revisado y certificado por un tercero independiente. Más detalles sobre el Programa de Bonos Verdes del NADBank y la asignación de los recursos están disponibles en el sitio de internet del Banco ([Informe de impacto de bonos verdes](#)).

Al 31 de diciembre de 2022, la deuda bruta total fue de \$1,065.5 millones de dólares, una disminución del 5% en comparación con el saldo de \$1,120.7 millones de dólares al cierre de 2021. El cronograma de vencimientos de la deuda del Banco se muestra en la Figura 8.



El Cuadro 11 muestra la deuda bruta por moneda durante los últimos cinco años. En el caso de la deuda no denominada en dólares estadounidenses, el NADBank realiza operaciones de cobertura para mitigar el riesgo cambiario.

La política del NADBank para limitar la deuda establece que el saldo total de la

deuda no puede exceder en ningún momento la porción exigible de las acciones de capital suscritas más el nivel mínimo de liquidez requerido conforme a la política correspondiente. Con \$2,980.7 millones de dólares en capital exigible suscrito y un nivel mínimo de liquidez de \$298 millones de dólares, el importe máximo de deuda en

CUADRO 11: Deuda bruta por moneda

(Millón USD)	2018	2019	2020	2021	2022
USD	\$ 761.6	\$ 756.3	\$ 221.1	\$ 215.8	\$ 60.6
CHF	379.6	379.6	731.5	731.5	731.5
NOK	173.4	173.4	173.4	173.4	173.4
MXN	-	-	-	-	100.0
Total	\$ 1,314.6	\$ 1,309.3	\$ 1,126.0	\$ 1,120.7	\$ 1,065.5

2022 fue de \$3,023.7 millones de dólares, en comparación con el límite de \$2,922.8 millones de dólares en 2021.¹ Al cierre de 2022, el saldo total de deuda (\$1,065.5 millones de dólares) representó el 35% del límite de deuda establecido.

Cartera de activos de desarrollo

En 2022, se aprobaron ocho créditos por un total de \$357 millones de dólares, de los cuales cuatro fueron contratados y desembolsados antes del cierre del año. En total, se desembolsaron créditos por \$90.0 millones de dólares para apoyar cinco proyectos.

Durante el año, el NADBank recibió pagos de principal que ascendieron a \$146 millones de dólares y consistieron en amortizaciones por \$72.5 millones de dólares y pagos anticipados por \$73.8 millones de dólares. En contraste, en 2021, el Banco recibió pagos de principal por \$267 millones de dólares, de los cuales \$82.5 millones de dólares fueron amortizaciones y \$184.5 millones de dólares fueron prepagos.

CUADRO 12: Cartera de crédito

(Millón USD)	2018	2019	2020	2021	2022
Agua	\$ 162.4	\$ 121.3	\$ 121.1	\$ 129.7	\$ 121.6
Residuos sólidos	-	2.8	2.3	1.8	1.2
Calidad del aire	125.2	120.5	106.5	83.3	115.8
Energía sostenible	960.9	1,022.6	831.4	696.3	607.8
Desarrollo urbano	36.0	34.5	32.9	31.2	16.7
Cadenas de valor alimentarias sostenibles	-	-	-	-	10.1
ProRec	-	-	32.1	34.2	47.1
Total	\$ 1,284.5	\$ 1,301.7	\$ 1,126.3	\$ 976.5	\$ 920.3

Como resultado de esta actividad, al cierre de 2022, el saldo de la cartera de crédito fue de \$920.3 millones de dólares, lo que representa una disminución del 6% en comparación con el saldo al final de 2021 (\$976.5 millones de dólares).

Por otra parte, al cierre del año, el Banco tenía \$174.8 millones de dólares en créditos contratados pendientes de desembolso en diez proyectos, así como compromisos crediticios aprobados aún no contratados hasta por \$257 millones de dólares para ocho proyectos. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cartera de crédito más los compromisos crediticios pendientes de desembolsar o contratar, ascendieron a un poco más de \$1,352.1 millones de dólares.

Calidad de la cartera

El Banco califica su cartera de crédito internamente de acuerdo con la metodología de evaluación de riesgos crediticios elaborada por una agencia calificadora reconocida a nivel mundial, la cual reemplazó sus metodologías internas. El Banco utiliza la escala de calificación estándar de esa agencia y la probabilidad de incumplimiento se estima en función del plazo restante de vencimiento.

CUADRO 13: Calificación interna de la cartera de crédito

(Million USD)	2021	2022
AAA	\$ 75.0	\$ -
AA+	-	-
AA	12.3	26.2
AA-	-	-
A+	51.1	1.4
A	128.6	4.6
A-	5.2	115.0
BBB+	17.4	115.5
BBB	150.9	124.6
BBB-	27.4	14.9
BB+	177.3	144.4
BB	102.3	132.3
BB-	183.4	141.0
B+	29.0	28.5
B	2.8	13.1
B-	13.8	58.8
C	-	-
Total	\$ 976.5	\$ 920.3

¹ El capital exigible excluye \$255 millones de dólares que corresponden a los Programas Domésticos. Se presentan más detalles en la Nota 7 de los estados financieros consolidados.

El Cuadro 13 desglosa la cartera de crédito por calificación. En 2022, los créditos con una calificación de “AA-” o más alta representaron el 2.9% de la cartera. La comparación con las calificaciones en 2021 no es precisa, ya que la nueva metodología entró en vigor en 2022. Al 31 de diciembre de 2022, todos los acreditados están al día con el pago de su crédito.

Cartera de inversión

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversión fue de \$1,118.9 millones de dólares, una cifra inferior a los \$1,129.8 millones de dólares registrados al cierre del año 2021 y representó el 105% de la deuda bruta. La cartera disminuyó en un 1% como resultado de desembolsos, los pagos de deuda y los gastos operativos.

Conforme a la política de inversión del NADBank, la cartera de inversión se limita a valores de renta fija líquidos y de alta calificación. El Cuadro 14 presenta los lineamientos y la distribución de la cartera de inversión del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2022.

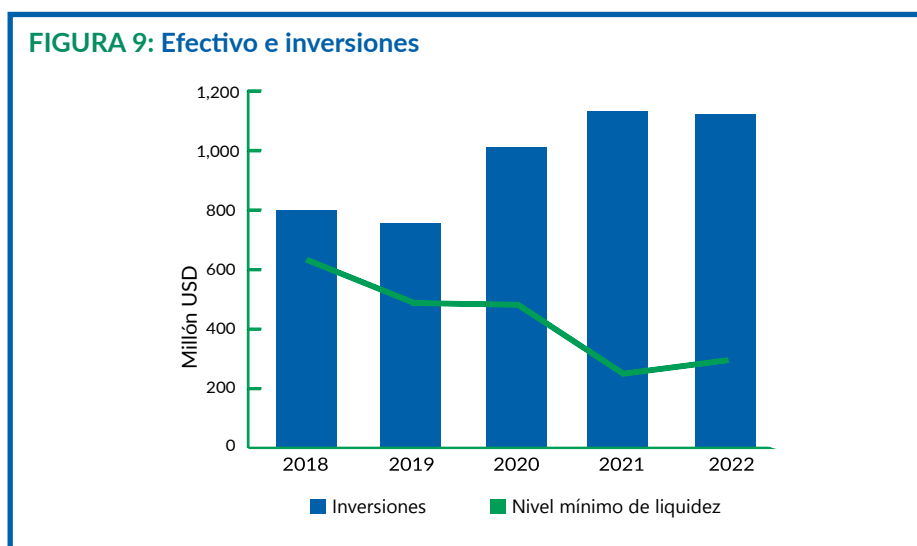
CUADRO 14: Cartera de inversión del NADBank

(Millón USD)

Tipo	Límite (% del total) ¹	2021	2022	
		USD	USD	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	\$ 163.9	\$ 164.7	14.8
Títulos emitidos por el Gobierno de EE. UU.	25	503.0	560.2	50.1
Títulos emitidos por dependencias de EE. UU.	45	237.7	160.3	14.3
Títulos del Gobierno de México (UMS)	30	6.6	14.4	1.3
Títulos del Gobierno de México	-	-	14.9	1.3
Títulos emitidos por empresas	25	132.3	129.2	11.5
Otros valores de renta fija	35	86.3	75.2	6.7
Total		\$ 1,129.8	\$ 1,118.9	100.0

¹ El nivel mínimo para títulos del Gobierno de EE. UU.; el nivel máximo para los demás valores.

La Figura 9 ilustra el efectivo y las inversiones en relación con el requerimiento mínimo de liquidez determinado de acuerdo con la Política de liquidez del NADBank.



Margen financiero

En 2022 el margen financiero menos estimaciones fue de \$27.2 millones de dólares, una disminución del 9% en comparación con el año anterior (\$29.8 millones de dólares). Los ingresos por intereses devengados sobre créditos de \$42.2 millones de dólares se mantuvieron sin cambio con respecto al año anterior, pero se vieron compensados por un aumento del 133% en los ingresos por intereses devengados sobre inversiones, que pasaron de \$4.8 millones a \$11.2 millones de dólares. El gasto por intereses fue de \$26.1 millones de dólares, una cifra superior a los \$14.3 millones de dólares registrados el año anterior. Los ingresos por intereses sobre inversiones y el gasto por intereses respondieron al alza de las tasas de interés durante 2022, mientras los ingresos por intereses sobre créditos reflejan la reducción de la cartera de crédito.

En 2022, el Banco realizó estimaciones para riesgos crediticios por \$14,482 dólares, en comparación con \$2.9 millones de dólares en 2021, lo que refleja la estabilidad de la cartera de crédito.

CUADRO 15: Ingresos por intereses

(Millón USD)	2018	2019	2020	2021	2022
Créditos	\$ 62.0	\$ 65.6	\$ 49.8	\$ 42.2	\$ 42.2
Inversiones	16.9	18.7	7.2	4.8	11.1
Total ingresos por intereses	78.9	84.3	57.0	47.0	53.3
Gasto por intereses	47.2	44.6	21.2	14.3	26.1
Margen financiero	31.7	39.7	35.8	32.7	27.2
Estimaciones por riesgos crediticios	(2.0)	0.1	0.1	2.9	0.0
Margen financiero menos estimaciones	\$ 29.7	\$ 39.6	\$ 35.7	\$ 29.8	\$ 27.2

Gasto operativo

En 2022, el gasto operativo ascendió a \$19.0 millones de dólares, lo que representa un aumento del 9% en comparación con los \$17.5 millones de dólares ejercidos en 2021.

CUADRO 16: Gastos operativos

(Millón USD)	2018	2019	2020	2021	2022
Personal	\$ 12.8	\$ 14.8	\$ 14.6	\$ 15.5	\$ 17.3
Generales y administrativos	2.4	2.3	1.7	1.8	2.2
Consultores y contratistas	2.2	1.8	1.7	2.1	1.8
Otros	0.2	0.1	(1.6)	(0.7)	(0.9)
Reintegración de gastos por gestión de recursos no reembolsables, neta	-	-	(1.4)	(1.3)	(1.4)
Depreciación	0.2	0.1	0.1	0.1	-
Total gasto operativo	\$ 17.8	\$ 19.1	\$ 15.1	\$ 17.5	\$ 19.0

Actividades de cobertura

El NADBank recurre a operaciones con derivados financieros exclusivamente para cubrir posibles riesgos por las fluctuaciones de la tasa de interés y tipo de cambio y no utiliza estas operaciones con fines especulativos.

Hasta 2022, todos los créditos otorgados en pesos mexicanos fueron cubiertos mediante operaciones de swaps cruzados de interés y divisas. Con el establecimiento de su tesorería en pesos mexicanos, el NADBank tendrá la opción de cubrir los créditos denominados en pesos o financiarlos directamente en esa moneda al hacer coincidir la deuda con el activo. De igual manera, el Banco ha utilizado instrumentos derivados para cubrir su deuda emitida en francos suizos y coronas noruegas. Las operaciones de cobertura están estructuradas para corresponder a los plazos de los créditos y deuda relacionados.

Por otra parte, con el fin de igualar los ingresos de crédito y los costos de endeudamiento, el NADBank puede realizar operaciones de swap de tasa de interés para los créditos y deuda denominados en dólares estadounidenses a tasa fija, convirtiéndolos a tasa variable para mitigar los riesgos asociados con las tasas de interés.

CUADRO 17: Exposición de cobertura – Cartera de crédito

(Millón USD)

	Saldo de la cartera		Después de la cobertura	
		% total		% total
Total cartera de crédito	\$ 920.3	100.0	\$ 920.3	100.0
Fija	742.4	80.7	291.5	31.7
Variable	177.9	19.3	628.8	68.3

CUADRO 18: Exposición de cobertura – Deuda

(Millón USD)

	Deuda bruta		Después de la cobertura	
		% total		% total
Total deuda	\$ 1,065.5	100.0	\$ 1,065.5	100.0
Fija	965.5	90.6	362.5	34.0
Variable	100.0	9.4	703.0	66.0

Bases para la preparación del informe financiero

Al 31 de diciembre de 2022, las operaciones crediticias del Banco se registran en los estados financieros consolidados de los Recursos de Capital Ordinario y las operaciones no reembolsables se registran en los estados financieros del EICF.

La elaboración de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Estados Unidos requiere que la dirección general realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos de activos y pasivos reportados a la fecha de los estados financieros, al igual que los montos de ingresos y egresos reportados durante el ejercicio en cuestión. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

DIVULGACIONES FINANCIERAS

relacionadas con el clima conforme al TCFD

Desde 2020, el NADBank ha venido siguiendo las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés) para orientar su desarrollo de divulgaciones financieras más efectivas respecto al clima. Este tercer informe conforme a lo recomendado por el TCFD, describe las acciones tomadas y las mejoras implementadas en 2022 para identificar, evaluar, gestionar y divulgar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima. De acuerdo con el marco establecido por el TCFD, las divulgaciones se agrupan en cuatro pilares: gobernanza, estrategia, gestión de riesgos e indicadores y objetivos.

Gobernanza

Supervisión del Consejo sobre cuestiones relacionadas con el clima

Durante 2022, el NADBank analizó sus procesos de revisión de proyectos y tomó medidas para mejorar su marco de gobernanza ambiental, social y de gobernanza (ASG). Como parte de este esfuerzo, la gerencia del NADBank ha estado trabajando estrechamente con el Consejo Directivo para elaborar una política integral que formalice el compromiso del NADBank con los principios ASG y su incorporación en todas las operaciones financieras y procesos de desarrollo de proyectos. La política propuesta se basa en el concepto de doble materialidad, que tiene en cuenta los posibles impactos de los proyectos financiados por NADBank en el medio ambiente y las comunidades, así como los posibles riesgos ASG para sus inversiones y el rendimiento financiero de los proyectos.

La política propuesta se aplicará a todas las actividades de financiamiento de infraestructura que realiza el NADBank e incluye los sistemas de gestión de riesgos para analizar y monitorear los posibles impactos de los proyectos y las medidas de mitigación relacionadas; la divulgación de posibles riesgos financieros relacionados con factores ASG y el clima y la capacitación de los empleados sobre los requisitos ASG, entre otros compromisos y medidas. La política también servirá para informar a los clientes y partes interesadas del NADBank sobre los requisitos ASG que aplica el Banco en la evaluación de proyectos presentados para consideración y el monitoreo de proyectos financiados.

Gestión, estructura organizacional y control de procesos

El NADBank cuenta con un equipo dedicado a supervisar, gestionar y coordinar el proceso de alineación con las recomendaciones del TCFD, el cual está encabezado por el Director Ejecutivo de Asuntos Ambientales (CEVO, por sus siglas en inglés), quien es responsable de incorporar estas recomendaciones en los procesos de toma de decisión del Banco y optimizar sus prácticas de gestión de riesgos climáticos, así como garantizar el cumplimiento del compromiso del NADBank con la transparencia y divulgación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

Con el fin de mejorar sus procesos de evaluación y gestión de los riesgos y oportunidades ASG y climáticos asociados con los proyectos que apoya, la política ASG propuesta describe una metodología optimizada del sistema de calificación de riesgos ASG que ya se está aplicando a todos los créditos de forma individual, así como a la cartera de crédito. La política también incorpora una lista de exclusión para inversiones directas e indirectas realizadas a través de intermediarios financieros. A través de estas acciones, el NADBank asegura que sus inversiones estén alineadas con sus objetivos de sostenibilidad, promueve prácticas responsables desde un punto de vista ambiental y social y mitiga los riesgos asociados al cambio climático.

El Comité Técnico y Ambiental presidido por el CEVO identifica y analiza los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima de los proyectos propuestos para financiamiento, así como recomienda medidas de

mitigación pertinentes. De acuerdo con la Política ASG propuesta, el Comité de Financiamiento comenzará a utilizar el análisis ASG, incluyendo riesgos y oportunidades relacionados con el clima, en su proceso de toma de decisiones para la aprobación del financiamiento de proyectos.

Estrategia

Conforme a su mandato ambiental, el NADBank ha financiado numerosos proyectos con componentes de adaptación al cambio climático o de mitigación de sus efectos. En 2021, el Consejo Directivo amplió el programa crediticio del Banco para incluir una mayor variedad de proyectos de infraestructura, lo que aumenta su potencial para financiar proyectos que ayudan a mitigar o adaptar al cambio climático.

En 2022, el NADBank estableció el Programa de Créditos Verdes, que fue diseñado para otorgar financiamiento a intermediarios financieros pequeños y medianos para que éstos, a su vez, otorguen créditos a proyectos verdes elegibles. El programa apoyará a instituciones financieras pequeñas en el desarrollo de productos financieros verdes para pequeñas empresas que a menudo se ven excluidos de incorporar tecnologías sostenibles y mejorar sus eficiencias debido a la falta de financiamiento a largo plazo a un costo financiero razonable.

El NADBank está comprometido a alinear aún más sus operaciones con los objetivos del Acuerdo de París sobre el cambio climático y está apoyando a los Gobiernos de México y Estados Unidos en el cumplimiento de sus compromisos de Contribuciones Determinadas a nivel Nacional (CDN) al movilizar capital para apoyar medidas de mitigación y adaptación. Estos esfuerzos incluyen acciones de mitigación relacionadas con la energía renovable, la eficiencia energética, la gestión de residuos y el transporte de bajas emisiones. Además, el Banco prioriza iniciativas de adaptación para abordar problemas cruciales de suministro de agua y gestión de aguas pluviales que son de suma importancia en la región fronteriza.

Impacto de los riesgos climáticos en la estrategia

La infraestructura financiada por el Banco está expuesta en diversos grados a los riesgos físicos del cambio climático, principalmente los relacionados con sequías, inundaciones e incendios forestales. El NADBank reconoce su exposición a los riesgos de transición que surgen de cambios regulatorios y tecnológicos y de las dinámicas de mercado.² Sin embargo, dada la naturaleza sostenible y resiliente de los proyectos de infraestructura que financia el Banco, se prevé un impacto mínimo. Su enfoque en el financiamiento de proyectos en sectores de bajo carbono, lo posiciona favorablemente frente a posibles desafíos de transición.

Una evaluación de la cartera de proyectos del NADBank indica que su riesgo climático global es bajo, ya que menos del 5% de su cartera se encuentra en la categoría de riesgo ASG moderado.

Resiliencia al cambio climático

A través de su metodología optimizada de calificación ASG, el NADBank identifica y evalúa los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, así como propone medidas de mitigación. Este proceso, junto con sus actividades de monitoreo de proyectos bien establecidas, proporciona un nivel de control para gestionar adecuadamente los riesgos climáticos, haciendo que las operaciones generales del Banco sean más resilientes.

El NADBank está avanzando con diligencia en su estrategia para monitorear y reducir su propia huella de carbono, lo cual se refleja más adelante en la sección sobre indicadores y objetivos. Además, el Banco promueve iniciativas para educar a su personal sobre los riesgos y las oportunidades del cambio climático dentro de la institución. El Banco está diseñando un programa de capacitación para la concientización y sensibilización sobre los posibles impactos del cambio climático en sus operaciones y para proporcionar orientación sobre cómo gestionar esos riesgos de manera efectiva.

² Los riesgos de transición son aquellos relacionados con la transición a una economía baja en carbono, tales como los cambios en las políticas y requerimientos regulatorios, tecnología y mercados, así como riesgos reputacionales y legales.

Gestión de riesgos

La metodología actualizada de calificación está diseñada para gestionar los riesgos ASG que podrían afectar el rendimiento financiero y operativo de los proyectos y el perfil de riesgo de la cartera del NADBank. La nueva metodología incorpora la gestión y divulgación robustas de los riesgos y oportunidades ASG y específicamente incluye los riesgos físicos y de transición relacionados con el clima. Los posibles riesgos se evalúan en términos de su relevancia para el proyecto y la exposición del proyecto a dicho riesgo. Las posibles medidas de mitigación también se consideran en el análisis para determinar una calificación de riesgo ASG para cada proyecto en una escala de 1 a 5, siendo 1 un riesgo muy bajo y 5 un riesgo muy alto.

Al 31 de diciembre de 2022, más del 95% de los proyectos con un componente crediticio tienen una calificación de riesgo ASG de 2, lo que significa un bajo riesgo para el Banco. El resto de la cartera de crédito cuenta con una calificación ASG de 3, equivalente a un riesgo moderado.

Como el próximo paso, el Banco incorporará el análisis de escenarios de estrés para evaluar la sensibilidad del proyecto y la probabilidad de que esos riesgos se materialicen. Partiendo de este enfoque a nivel de proyecto, el NADBank se encuentra desarrollando una metodología de gestión de riesgos ASG y climáticos a nivel de cartera.

Esta herramienta también se utiliza para el monitoreo y seguimiento durante todo el ciclo de vida del proyecto. El departamento de Administración de Activos, que monitorea continuamente los proyectos, ha integrado el seguimiento de los riesgos ASG identificados en sus procedimientos estándar.

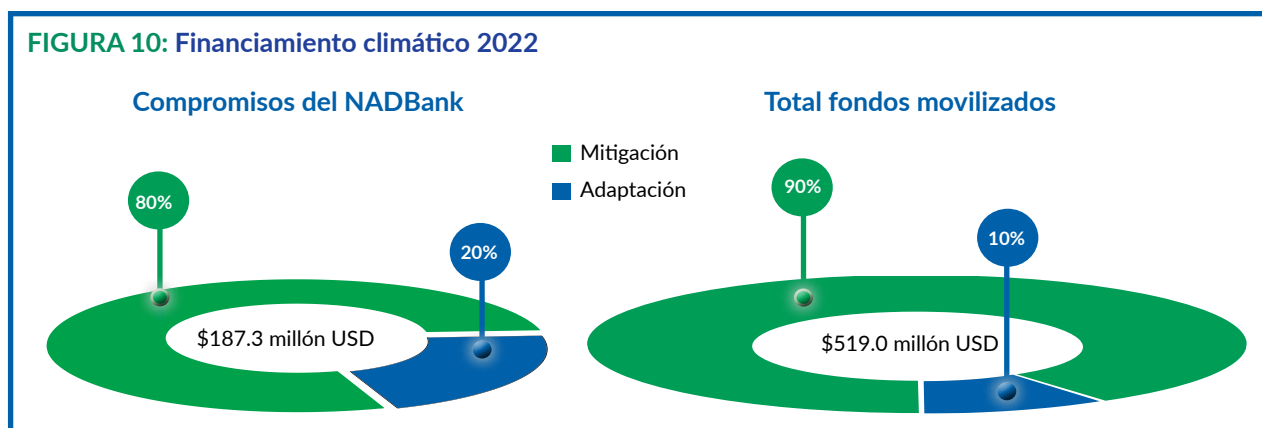
Indicadores y objetivos

De acuerdo con las recomendaciones del TCFD, el NADBank ha tomado medidas para desarrollar indicadores claros y sistemáticos para evaluar y monitorear los riesgos y oportunidades climáticos de los proyectos que financia.

En términos de la mitigación del cambio climático, hasta la fecha, el NADBank ha financiado 41 proyectos de energía y movilidad sostenibles que contribuyen a evitar la emisión de más de 4.7 millones de toneladas por año de dióxido de carbono (CO₂), equivalente a retirar de circulación más de 1 millón de vehículos que usan gasolina o al consumo de energía eléctrica de casi 1 millón de hogares en Estados Unidos.

En los últimos años, el Banco se ha centrado cada vez más en el financiamiento de proyectos con beneficios específicos relacionados con el clima. En 2022, el NADBank asumió compromisos de financiamiento por un total de \$187.3 millones de dólares para apoyar proyectos con beneficios relacionados con el clima en varios sectores, incluyendo energía renovable y eficiencia energética, calidad del aire (cruce fronterizo) y agua potable y residual. Se espera que este financiamiento movilice fondos adicionales de otras fuentes por \$331.8 millones de dólares, para alcanzar una inversión total de \$519 millones de dólares.

Todo el financiamiento climático del NADBank en 2022 se destinó a operaciones que incluían medidas de mitigación o medidas de mitigación y adaptación. La primera categoría incluye proyectos diseñados para reducir las emisiones de vehículos o mejorar la eficiencia energética, mientras la segunda se compone de obras hídricas y proyectos más pequeños que se implementarán a través de intermediarios financieros.



Emisiones de gases de efecto invernadero del NADBank

Asimismo, el NADBank está comprometido a establecer, monitorear e informar indicadores clave de desempeño relacionado con el clima, incluidas las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de alcance 1, 2 y 3, de acuerdo con estándares reconocidos a nivel mundial.³ Los siguientes indicadores representan las emisiones del NADBank a nivel corporativo y excluyen las emisiones relacionadas con sus inversiones en proyectos.

CUADRO 19: Emisiones de GEI del NADBank en 2022

Alcances y categorías	Toneladas de CO ₂ e
Alcance 1: Emisiones directas ¹	6.4
Alcance 2: Emisiones por electricidad comprada ²	252.4
Alcance 3: Emisiones de: ³	100.0
<i>Categoría 6: Viajes de negocios</i>	32.2
<i>Categoría 7: Viajes de empleados de ida y vuelta al trabajo</i>	80.8

¹ El Alcance 1 son las emisiones directas de fuentes propias, tanto estacionarias como móviles, dentro del control de NADBank.

² El Alcance 2 corresponde a las emisiones indirectas asociadas con la electricidad comprada en las dos oficinas del NADBank ubicadas en San Antonio, Texas y Juárez, Chihuahua e incluye estimaciones basadas en la energía utilizada y, en el caso de oficinas alquiladas, en el consumo prorrateado y se calcula en función de la intensidad de emisión del área de la red local donde se realiza el consumo.

³ El Alcance 3 incluye las emisiones estimadas de los viajes de negocios y de empleados de ida y vuelta al trabajo. Desde marzo de 2021, el NADBank ha venido operando conforme a un esquema de trabajo híbrido que combina teletrabajo y trabajo presencial en la oficina.

Fuente: Cálculos del NADBank basados en el Protocolo de GEI: Estándar corporativo de contabilidad y reporte.

El NADBank ha establecido 2022 como el año base para el monitoreo del desempeño de las emisiones. Con el tiempo, el Banco perfeccionará su metodología de cálculo de GEI y mejorará la solidez de sus divulgaciones. El Banco también ampliará sus divulgaciones de emisiones de GEI para incluir los proyectos financiados, así como las emisiones evitadas, según corresponda.

³ El NADBank utiliza las definiciones adoptadas por el [Protocolo GEI del World Business Council for Sustainable Development \(WBCSD\)](#) y el World Resources Institute (WRI), donde el Alcance 1 son las emisiones directas, el Alcance 2 son las emisiones indirectas asociadas con el uso de electricidad de la red y el Alcance 3 son el resto de las emisiones indirectas asociadas con actividades anteriores y posteriores a las operaciones de la entidad.

**BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA DEL NORTE**
Recursos de Capital Ordinario

Estados financieros consolidados
e información complementaria
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Informe del auditor independiente

**El Consejo Directivo del
Banco de Desarrollo de América del Norte
San Antonio, Texas**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Banco de Desarrollo de América del Norte – Recursos de Capital Ordinario y su subsidiaria (colectivamente, el Banco), los cuales consisten en los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de variaciones en capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas relacionadas con los mismos.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto que se describe en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros consolidados anexos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América.

Fundamento de la opinión con salvedades

El Banco no incluyó los saldos de las cuentas del Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (EICF, por sus siglas en inglés) en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de variaciones en capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dado que el Banco tiene control sobre los saldos de estas cuentas, los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América requieren que dichos saldos se incluyan en los estados financieros consolidados del Banco. Si el Banco hubiera incluido los saldos de las cuentas del EICF en los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2022 se habría requerido una disminución de \$8,729,539 en los fondos adeudados al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental y un aumento de \$1,229,539 en los recursos no reembolsables no ejercidos. Por consiguiente, la transferencia al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental habría disminuido en \$7,500,000 al 31 de diciembre de 2022 y el resultado neto y las utilidades retenidas habrían aumentado en \$7,500,000 por el año terminado en esa fecha. Además, se habría requerido una reclasificación de \$7,500,000 del capital contable no asignado al capital contable asignado al 31 de diciembre de 2022.

Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Estados Unidos de América (GAAS, por sus siglas en inglés). Nuestra responsabilidad conforme a esas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del auditor respecto a la auditoría de los estados financieros consolidados del presente informe. Se nos exige ser independientes del Banco y cumplir con nuestras otras responsabilidades éticas, de acuerdo con los requisitos éticos relacionados con nuestras auditorías. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la dirección general respecto a los estados financieros consolidados

La dirección general es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América, así como del diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la elaboración y presentación razonable de estados financieros consolidados que están libres de desaciertos materiales, ya sea por fraude o error.

Al elaborar los estados financieros consolidados, se exige que la dirección general evalúe si existen condiciones o eventos, considerados en conjunto, que plantean dudas sustanciales sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha por un año a partir de la fecha en que los estados financieros consolidados son emitidos o están disponibles para ser emitidos.

Responsabilidad del auditor respecto a la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desaciertos materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de certeza, pero no es absoluta y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las GAAS siempre detecte un desacierto material cuando éste exista. El riesgo de no detectar un desacierto material por fraude es mayor que el de un desacierto por error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la elusión del control interno. Los desaciertos se consideran materiales si existe una alta probabilidad de que, individualmente o en conjunto, puedan influir en las decisiones que toma un usuario razonable basándose en los estados financieros consolidados.

Cuando realizamos una auditoría de conformidad con las GAAS,

- Aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desacierto material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos. Estos procedimientos incluyen examinar, sobre una base de prueba, evidencia con respecto a los montos y divulgaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que se adecuan a las circunstancias y no para expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco. En consecuencia, no expresamos opinión alguna al respecto.
- Realizamos una evaluación para determinar si las políticas contables aplicadas son adecuadas y si las estimaciones contables significativas hechas por la dirección general son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos sí, a nuestro juicio, existen condiciones o eventos, considerados en conjunto, que generen dudas importantes sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha por un período de tiempo razonable.

Estamos obligados a comunicar a los encargados de dirigir el Banco, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría previstos, los hallazgos importantes de la auditoría y ciertos asuntos relacionados con el control interno que detectamos durante la auditoría.

Otro asunto - Información complementaria

Nuestras auditorías se realizaron con el propósito de formar una opinión sobre los estados financieros consolidados en su conjunto. La información complementaria se presenta para fines de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros consolidados. Dicha información es responsabilidad de la dirección general y se deriva de las cuentas y otros registros usados para elaborar los estados financieros consolidados. La información fue sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en las auditorías de los estados financieros consolidados y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de dicha información directamente con la contabilidad y otros registros usados para elaborar los estados financieros consolidados o con los estados financieros en sí, y otros procedimientos adicionales de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Estados Unidos de América. En nuestra opinión, la información se presenta razonablemente en todos los aspectos materiales en relación con los estados financieros consolidados en su conjunto.

BDO USA, LLP

19 de mayo de 2023

Estados financieros consolidados

Recursos de Capital Ordinario

Balances generales consolidados

(En dólares de Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	\$ 89,545,186	\$ 26,501,393
Operaciones de recompra	75,200,000	137,400,000
Efectivo y equivalentes al efectivo	164,745,186	163,901,393
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	4,180,726	4,126,913
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	949,981,433	961,786,427
Créditos	920,296,651	976,510,337
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(22,153,814)	(22,139,332)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,924,616)	(6,590,402)
Efecto cambiario	(32,171,930)	(37,886,330)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(106,748,200)	(93,844,578)
Créditos netos	752,298,091	816,049,695
Intereses por cobrar	18,285,105	11,466,441
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	3,584,515	1,600,323
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	81,789	84,033
Otros activos	100,914,303	155,597,898
Total activo	\$ 1,994,071,148	\$ 2,114,613,123

Recursos de Capital Ordinario

Balances generales consolidados

(En dólares de Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar	\$ 4,119,604	\$ 842,333
Pasivo acumulado	3,012,294	2,169,327
Intereses acumulados por pagar	13,658,432	9,024,926
Adeudo al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental	8,729,539	-
Recursos no reembolsables no ejercidos	-	494,775
Otros pasivos	23,646,373	309,166
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	5,264,000	154,943,254
Operación cubierta, a valor razonable	-	1,477,591
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	156,420,845
Total pasivo circulante	58,430,242	169,261,372
Pasivo a largo plazo		
Obligación a largo plazo por arrendamiento	512,977	-
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,136,908	3,236,707
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	165,000,000
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	1,058,245,694	963,232,477
Efecto cambiario	17,309,920	20,504,957
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(57,376,728)	16,513,237
Deuda de largo plazo, neta	1,018,178,886	1,000,250,671
Total pasivo a largo plazo	1,186,828,771	1,168,487,378
Total pasivo	1,245,259,013	1,337,748,750
Capital contable		
Capital pagado	496,000,000	486,500,000
Reserva General:		
Utilidades retenidas:		
Asignadas	177,224	7,677,224
Reservadas	266,589,060	192,382,949
No asignadas	19,853,416	85,552,407
Otros resultados integrales acumulados	(33,812,165)	4,746,957
Participación no controladora	4,600	4,836
Total capital contable	748,812,135	776,864,373
Total pasivo y capital contable	\$ 1,994,071,148	\$ 2,114,613,123

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de resultados

(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Ingresos por intereses		
Créditos	\$ 42,163,642	\$ 42,245,220
Inversiones	11,174,533	4,828,036
Total ingresos por intereses	53,338,175	47,073,256
Gasto por intereses	26,110,498	14,327,878
Margen financiero	27,227,677	32,745,378
Estimaciones para riesgos crediticios	14,482	2,903,850
Margen financiero, menos estimaciones	27,213,195	29,841,528
Gastos (ingresos) operativos		
Generales y administrativos:		
Personal	17,324,037	15,538,897
Administrativos	2,227,895	1,808,658
Consultores y contratistas	1,786,685	2,132,931
Otros	(917,210)	(682,142)
Reintegración neta de gastos por la gestión de recursos no reembolsables	(1,430,451)	(1,320,582)
Depreciación	57,266	72,901
Total gastos operativos	19,048,222	17,550,663
Resultado operativo neto	8,164,973	12,290,865
Otros ingresos (gastos)		
Ganancias (pérdidas) netas por operaciones con títulos	(402,252)	938,489
Disposición de recursos no reembolsables	(30,000)	(478,429)
Comisiones y otros ingresos netos	226,042	908,863
Liquidación de swaps, neta	1,819,476	790,347
Gasto neto por actividades de cobertura	(1,271,355)	(2,319,328)
Total otros ingresos (gastos)	341,911	(160,058)
Transferencia al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (aprobado por el Consejo)	7,500,000	-
Resultado neto	1,006,884	12,130,807
Participación no controladora en el resultado neto	(236)	(207)
Participación controladora en el resultado neto	\$ 1,007,120	\$ 12,131,014

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de resultados integrales

(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Resultado neto	\$ 1,006,884	\$ 12,130,807
Participación no controladora en el resultado neto	(236)	(207)
Participación controladora en el resultado neto	1,007,120	12,131,014
Otros resultados integrales		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	(39,388,872)	(11,238,857)
Ajuste de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas incluidas en el resultado neto	402,252	(938,489)
Total pérdida no realizada sobre títulos disponibles para la venta	(38,986,620)	(12,177,346)
Ajuste a la obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	427,567	(142,488)
Efecto cambiario	(103,908)	50,317
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	8,251,033	16,647,633
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones, neto	(8,147,194)	(14,894,979)
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	103,839	1,752,654
Total otros resultados integrales	(38,559,122)	(10,516,863)
Total resultado integral	\$ (37,552,002)	\$ 1,614,151

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Recursos de Capital Ordinario

Estado consolidado de variaciones en el capital contable

(En dólares de Estados Unidos)

	Capital pagado	Reserva General Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados	Participación no controladora	Total capital contable
Saldo, al 1° de enero de 2021	\$ 475,000,000	\$ 273,481,566	\$ 15,263,820	\$ 5,043	\$ 763,750,429
Aportación de capital	11,500,000	-	-	-	11,500,000
Resultado neto	-	12,131,014	-	-	12,131,014
Otros resultados integrales	-	-	(10,516,863)	-	(10,516,863)
Participación no controladora	-	-	-	(207)	(207)
Saldo, al 31 de diciembre de 2021	486,500,000	285,612,580	4,746,957	4,836	776,864,373
Aportación de capital	9,500,000	-	-	-	9,500,000
Resultado neto	-	1,007,120	-	-	1,007,120
Otros resultados integrales	-	-	(38,559,122)	-	(38,559,122)
Participación no controladora	-	-	-	(236)	(236)
Saldo, al 31 de diciembre de 2022	\$ 496,000,000	\$ 286,619,700	\$ (33,812,165)	\$ 4,600	\$ 748,812,135

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de flujo de efectivo

(En dólares de Estados Unidos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2022	2021
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 1,007,120	\$ 12,131,014
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	57,266	72,901
Amortización de primas netas sobre inversiones	4,380,812	7,878,399
Cambio en el valor razonable de swaps, opciones, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	8,521,481	(39,347,777)
Participación no controladora	(236)	(207)
(Ganancias) pérdidas netas por operaciones con títulos	402,252	(938,489)
Estimaciones para riesgos crediticios	14,482	2,903,850
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	(99,799)	457,033
Transferencia al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental	7,500,000	-
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(6,818,664)	883,005
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,984,192)	720,464
Aumento en cuentas por pagar	3,277,271	75,151
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	842,967	(8,937)
Aumento (disminución) en intereses acumulados por pagar	4,633,506	(457,597)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	21,734,266	(15,631,190)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Inversiones en activo fijo	(55,026)	(51,839)
Amortización de créditos	146,244,118	267,033,134
Disposición de créditos	(90,030,432)	(117,213,388)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(2,423,715)	(3,637,130)
Compra de títulos disponibles para la venta	(707,174,649)	(767,629,311)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	2,374,000	2,951,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	675,205,861	727,900,389
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	24,140,157	109,352,855
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Aportación de capital	9,500,000	11,500,000
Producto de otra deuda	100,000,606	-
Amortización de otra deuda	(5,264,000)	(5,264,000)
Amortización de documentos por pagar	(150,002,000)	-
Aportaciones no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	14,908,316	12,724,552
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	2,103,797	1,927,000
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(14,908,312)	(12,731,879)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	(1,369,037)	(1,441,137)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades financieras	(45,030,630)	6,714,536
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	843,793	100,436,201
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	163,901,393	63,465,192
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 164,745,186	\$ 163,901,393

Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de flujo de efectivo

(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 11,691,225	\$ 12,253,743
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ 8,251,033	\$ 16,647,633
Actividades financieras y de inversión no monetarias durante el año debido a la adopción de la norma de arrendamientos	956,393	-
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	(8,147,194)	(14,894,979)
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	(38,986,620)	(12,177,346)
Adeudo al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental	8,729,539	-

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(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 1° 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 Programa Internacional), así como proyectos complementarios de apoyo a comunidades y empresas en todo México y Estados Unidos (los Programas Domésticos). 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 Inmidades de Organizaciones Internacionales.

El Banco se rige por un Consejo Directivo (el Consejo) designado por los dos países. Las operaciones del Banco están sujetas a ciertas limitaciones que se precisan en el Acuerdo Constitutivo. La jurisdicción geográfica del Programa Internacional es la franja de 300 km al sur y de 100 km al norte del límite internacional entre los dos países. El Banco tiene su sede en San Antonio, Texas y también cuenta con una oficina en Ciudad Juárez, Chihuahua (Oficina de Juárez).

El Banco proporciona financiamiento mediante el otorgamiento de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental aprobados por el Consejo Directivo. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades.

El 2 de junio de 1998, el Consejo autorizó el establecimiento de una sociedad financiera de objeto limitado (Sofol) con el fin de facilitar las operaciones crediticias del Banco con entidades del sector público en México. En enero de 1999, la Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOL (COFIDAN) inició operaciones en Ciudad de México y en octubre de 2006 su estructura legal se cambió a una sociedad financiera de objeto múltiple, entidad no regulada (Sofom E.N.R.), con lo cual se modificó su nombre a Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. (COFIDAN). Al 31 de diciembre de 2022, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Las cuentas de COFIDAN son consolidadas en los Recursos de Capital Ordinario del Banco y todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos instituciones se eliminan en la consolidación. La participación no controladora indicada en los balances generales consolidados y los estados consolidados de resultados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

El 28 de diciembre de 2022, el Consejo aprobó el establecimiento de un Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (EICF, por sus siglas en inglés) para mantener los recursos no reembolsables del Banco que están disponibles para fines de construcción y asistencia técnica, incluidos los aportados por terceros. Estos fondos se contabilizarán por separado de los Recursos del Capital Ordinario del Banco. Con el establecimiento del EICF, las operaciones crediticias del Banco se llevarán a cabo a través de los Recursos de Capital Ordinario, mientras que las actividades de financiamiento no reembolsable y asistencia técnica se llevarán a cabo a través del EICF. Se presenta información adicional sobre el EICF en la Nota 8.

2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación y uso de estimaciones en los estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América (PCGA), excepto por los efectos del asunto que se describe en la sección Fundamento de la opinión con salvedades del informe. 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 reportados y la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que a los montos de ingresos y gastos reportados durante el ejercicio en cuestión. Entre dichas estimaciones se incluye la valoración de inversiones, la reserva preventiva para riesgos crediticios, el valor razonable de los instrumentos derivados que se incluyen tanto en otro activo como en otro pasivo, las obligaciones a largo plazo del plan de seguro post jubilación y la deuda. Los resultados finales podrían diferir de las mismas.

Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Banco y de su compañía filial, COFIDAN. Todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos compañías han sido eliminadas en la consolidación. Tras el establecimiento del EICF, estos estados financieros consolidados son de la cuenta de Recursos de Capital Ordinario.

El EICF no se incluye en los estados financieros consolidados de los Recursos de Capital Ordinario. Las cuentas del EICF se auditan por separado.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Efectivo y equivalentes al efectivo

Para fines de los estados consolidados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los depósitos de efectivo, cuentas de mercado monetario en otras instituciones financieras y las operaciones de reporto a un día. Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses ascendieron a \$1,434,286 y \$88,110,990, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses fueron de \$1,023,135 y \$25,478,258, respectivamente.

Operaciones de recompra

El Banco ha celebrado acuerdos de recompra con otras instituciones financieras. Las operaciones de recompra a corto plazo (reportos) que se relacionan con valores emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y sus dependencias pueden ocurrir diariamente y se registran como un componente de efectivo y equivalentes al efectivo. Los acuerdos de recompra con un plazo más largo pueden ser parte de una deuda garantizada. Los valores originales relacionados con la operación de recompra se mantienen en posesión de esa institución financiera. Se presenta información adicional sobre las inversiones en valores y deuda en las notas 3 y 6, respectivamente.

Inversiones en valores

Las inversiones del Banco se clasifican en las siguientes categorías:

Títulos conservados a vencimiento – Esta categoría contiene aquellos títulos de deuda para los cuales el Banco tiene la firme intención y posibilidad de conservar hasta su vencimiento. Estas inversiones se registran al costo amortizado.

Títulos para negociar – Esta categoría contiene aquellos títulos de deuda que se compran y se mantienen con la intención de venderlos en el corto plazo. Estas inversiones se expresan a su valor razonable y los cambios en valor se reconocen en los estados consolidados de resultados.

Títulos disponibles para la venta – Esta categoría incluye los títulos de deuda que no se clasifican como títulos conservados a vencimiento ni como títulos para negociar. Estas inversiones se expresan a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas no realizadas por tenencia de activos son excluidas de los ingresos y registradas como importe neto en un componente separado de los resultados integrales hasta que se realicen.

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada era clasificada como deterioro permanente.

Impuestos

Conforme a lo dispuesto en el Acuerdo Constitutivo y según se implementó en Estados Unidos conforme a la Ley de Inmidades 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 aduanero.

Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición y se deprecian en el transcurso de su vida útil estimada mediante el método de línea recta. La vida útil estimada del equipo de cómputo es de tres años y la del mobiliario y otro equipo es de cinco años. Las mejoras a propiedades arrendadas se registran al costo y se amortizan durante un plazo de cinco años o la vigencia del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

Arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo. A partir del 1° de enero de 2022, el Banco implementó la Nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) 2016-02, *Arrendamientos (Tema 842)*, la cual requiere el reconocimiento de las obligaciones por arrendamiento operativo sobre una base

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

de descuento y del activo de arrendamiento con derecho de uso. El Banco aplicó el método retrospectivo modificado opcional y registró el contrato de arrendamiento a partir de la fecha de implementación de la ASU sin ajuste retrospectivo alguno a la información financiera comparativa. Se presenta información adicional sobre el arrendamiento operativo del Banco en la Nota 13.

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas se clasifican como asignadas a un programa específico, reservadas o no asignadas. Las utilidades retenidas no asignadas en exceso de uno por ciento (1.0%) de todos los activos se utilizan para financiar cuatro reservas en el siguiente orden de prelación:

Reserva para el Servicio de la Deuda – Se mantiene a un nivel equivalente a 12 meses de intereses de la deuda del Banco al cierre de cada año fiscal.

Reserva para Gastos Operativos – Se mantiene a un nivel equivalente a 12 meses de los gastos del presupuesto operativo al cierre de cada año fiscal.

Reserva Especial – Se mantiene a un nivel equivalente a la suma del 1% de los compromisos de créditos no desembolsados, al 3% del saldo de los créditos desembolsados y al 3% del saldo de las garantías, menos la reserva preventiva general para riesgos crediticios, con un saldo mínimo objetivo de \$30 millones. Los recursos de esta reserva se utilizarán para cubrir los costos asociados con la ejecución de los derechos del Banco conforme a sus contratos de crédito y de garantía, así como para compensar pérdidas de crédito y garantía.

Reserva para la Conservación de Capital – Esta cuenta tiene como objeto mantener el valor del capital pagado en términos reales constantes y se actualiza de acuerdo con la tasa anual de inflación de Estados Unidos.

Se presenta información adicional sobre las utilidades retenidas del Banco en la Nota 7.

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

Los créditos se integran por el importe de capital otorgado a los acreditados menos la reserva preventiva para riesgos crediticios, las comisiones cobradas no amortizadas, el efecto cambiario y el valor razonable de las operaciones cubiertas. Los ingresos por intereses se reconocen conforme se devengan. Las comisiones netas cobradas por compromiso y por originación del crédito se difieren y se amortizan durante la vigencia del mismo como un ajuste a los ingresos por intereses.

Los créditos con atraso mayor de 90 días en el pago de capital o intereses o aquellos donde razonablemente existen dudas respecto a su cobro oportuno, incluyendo los créditos específicamente identificados como deteriorados, generalmente se clasifican como vencidos y deteriorados, a menos que cuenten con garantía segura y estén en proceso de cobro.

Por lo general, la acumulación de intereses se suspende y el crédito se clasifica como improductivo cuando el pago de capital o el de intereses están atrasados 180 días (a menos que estén garantizados de manera adecuada y en proceso de cobro) o cuando las circunstancias indiquen la posibilidad de que no se cobre el valor total del capital e intereses. Cuando un crédito se traspasa a la categoría de improductivo, los intereses acumulados que se consideran incobrables son cancelados (en el caso de intereses devengados en el año en curso) o cargados a los intereses devengados en el año en curso (en el caso de intereses devengados en años anteriores).

Los pagos recibidos de créditos improductivos se aplican generalmente al monto del capital registrado en el crédito. Si se espera cobrar el total del monto registrado y si no existen cancelaciones anteriores no recuperadas asociadas con el mismo, los pagos se reconocen como ingresos por intereses. Los créditos improductivos podrán ser traspasados a la categoría de productivo cuando el acreditado se encuentre al corriente en el pago de capital e intereses conforme a lo pactado, las cancelaciones anteriores hayan sido recuperadas y se tenga confianza en la capacidad del acreditado para cumplir con sus obligaciones contractuales de amortización. Es necesario satisfacer todas estas condiciones para poder traspasar el crédito a la categoría de productivo. Si existen ingresos por intereses no reconocidos anteriormente en el momento en que el crédito improductivo es traspasado a la categoría de productivo, éstos sólo se reconocerán como ingresos por intereses una vez recibidos los pagos en efectivo correspondientes.

En los casos donde el acreditado atraviesa dificultades financieras y el Banco le autoriza ciertas concesiones al modificar las condiciones contractuales del crédito, éste se clasificará como reestructuración de crédito emprobleado. Si existen dudas sobre la habilidad del acreditado para cumplir con el calendario de amortización modificado, el crédito se clasificará como improductivo.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

La reserva preventiva para riesgos crediticios es una cuenta de valuación mediante la cual se calcula una estimación razonable de las pérdidas crediticias incurridas a la fecha de los estados financieros consolidados. La determinación del saldo adecuado para la reserva preventiva implica un juicio importante respecto a cuándo se haya incurrido en una pérdida y el monto de la misma. Una reserva preventiva de carácter general se establece para todos los créditos. El Banco calcula dicha reserva al estimar la probabilidad de incumplimiento de cada crédito mediante la aplicación de metodologías de evaluación de riesgo crediticio internas elaboradas por una agencia calificadora reconocida a nivel mundial, junto con las tasas estadísticas acumuladas de recuperación por cada sector.

Una reserva preventiva de carácter específico se establece para créditos deteriorados cuando es probable que el Banco sufra alguna pérdida. El deterioro de estos créditos se mide con base en el valor presente de los flujos de efectivo previstos y descontados a la tasa de interés efectiva del crédito o al valor razonable del activo afectado en garantía en caso de que éste exista.

El saldo de la reserva preventiva para riesgos crediticios se mantiene al nivel que la dirección general considera adecuado para cubrir las pérdidas probables y estimables inherentes a la cartera de crédito. El saldo se incrementa con las estimaciones para riesgos crediticios y se disminuye con la recuperación o cancelación en libros de los créditos relacionados. Cuando se finiquita un crédito deteriorado, cualquier pérdida restante se cancela.

Calificación de riesgos de la cartera de crédito

A partir de 2022, el Banco reemplazó sus metodologías internas para evaluar el riesgo crediticio por la metodología de evaluación de riesgo crediticio elaborada por una agencia calificadora reconocida a nivel mundial. Como resultado de este cambio, el Banco también adoptó la escala de calificación estándar de esa agencia en lugar de su escala interna anterior. La metodología se adapta a las características específicas de cada operación y tipo de proyecto. Se basa en un modelo que considera variables cuantitativas y cualitativas que abarcan los riesgos asociados, tanto en el proyecto como en el acreditado. El análisis incluye los indicadores financieros y operativos relevantes para el desempeño global del proyecto o crédito, así como las medidas de mitigación de riesgo crediticio. Las variables están bien definidas y se aplican sistemáticamente a cada crédito.

Para cada crédito, se asigna una calificación de letra y la probabilidad de incumplimiento se estima en función del horizonte de riesgo (el plazo restante de vencimiento) del crédito, que se incorpora en el cuadro de probabilidad de incumplimiento sin descuento que proporciona la agencia calificadora. La calificación máxima de los créditos otorgados a proyectos en México que cuentan con garantía o fuentes de pago soberanas o subsoberanas es de "BBB", equivalente a la calificación de emisor en moneda extranjera asignada a México.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

El siguiente cuadro presenta la nueva escala de calificación, junto con la escala de calificación anterior del Banco para efectos comparativos.

Descripción	Escala de calificación en 2022		Escala de calificación en 2021		
	Grado de riesgo	Nivel	Calificación del acreditado	Nivel	Grado de riesgo
Máxima calidad crediticia, mínimo riesgo crediticio	AAA		1		A-1
Muy alta calidad, muy bajo riesgo de crédito	AA+		2	A	A-2
	AA	A			
	AA-				
Alta calidad crediticia, fuerte capacidad de pago	A+		3		A-3
	A				
	A-				
Buena calidad crediticia, adecuada capacidad de pago	BBB+		4		B-1
	BBB				
	BBB-				
Calidad crediticia moderada, es probable que se haga frente a sus obligaciones, existe cierta incertidumbre en condiciones adversas	BB+		5	B	B-2
	BB	B			
	BB-				
Baja calidad crediticia, aún tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones, muy vulnerable a condiciones adversas	B+		6		B-3
	B				
	B-				
Muy baja calidad crediticia, altamente vulnerable, alto riesgo de incumplimiento con alguna posibilidad de recuperación	CCC+		7	C	C
	CCC	C			
	CCC-				
En mora o cerca del incumplimiento, calificación más baja	D	D	9	E	E

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses derivados de instrumentos financieros, tales como inversiones, créditos y operaciones de swap designadas como cobertura, se reconocen conforme se devengan y no se consideran dentro del alcance del Tema 606 de la Codificación de las Normas de Contabilidad (ASC, por sus siglas en inglés), *Ingresos provenientes de contratos y clientes*. Los ingresos por comisiones de asesoría y otros ingresos no relacionados con esos instrumentos financieros se consideran dentro del alcance de dicho tema y se reconocen al aplicar los siguientes pasos: (i) identificar el contrato, (ii) identificar las obligaciones de hacer en el contrato, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato y (v) reconocer los ingresos cuando se satisface una obligación.

Actividad de los programas de recursos no reembolsables

Programas financiados por el Banco. El Banco financia operaciones no reembolsables a través del Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), del Programa de Asistencia Técnica (PAT) y del Programa de Recuperación por Impactos del COVID-19 (ProRec). Las operaciones no reembolsables se reconocen en la fecha de celebración del contrato correspondiente y los costos asociados en el momento en que se incurren. La disposición de los recursos no reembolsables se registra en los estados consolidados de resultados.

Programas financiados por terceros. El Banco recibe recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA, por sus siglas en inglés), del Departamento del Estado de Estados Unidos (DOS, por sus siglas en inglés) y de otras fuentes relacionadas con el financiamiento de proyectos, actividades de asistencia técnica y la reintegración de los gastos operativos asociados con la gestión de los programas. Las entradas y salidas de los recursos no reembolsables de terceros se registran en los estados consolidados de flujos de efectivo. No se registran en los estados consolidados de

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

resultados porque dichos recursos son aprobados y financiados por la entidad otorgante respectiva. Al Banco le corresponde administrar dichos recursos. Los gastos operativos incurridos en la gestión de los programas y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Se presenta información adicional sobre los programas de recursos no reembolsables en la Nota 8.

Monedas extranjeras

COFIDAN está ubicada en México y opera principalmente con la moneda funcional de la localidad. Por consiguiente, todos los activos y pasivos de COFIDAN se convierten al tipo de cambio vigente al final del período y sus ingresos y egresos se convierten al tipo de cambio promedio durante el período. El ajuste acumulado por conversión de monedas extranjeras se incluye en otros resultados integrales acumulados.

Las actividades de financiamiento del Banco incluyen el otorgamiento de créditos denominados en pesos mexicanos. Cuando dichos créditos no se financian con pasivos denominados en pesos mexicanos, se realizan operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que mitigan la exposición a los riesgos de variación en las tasas de interés y tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco había celebrado acuerdos de contrapartida para realizar operaciones de swaps con 12 entidades, de las cuales dos (2) están respaldadas por el Gobierno de México y diez (10) son instituciones financieras comerciales. A esas mismas fechas, el efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos fue de \$(32,171,930) y \$(37,886,330), respectivamente.

Todas las operaciones de swap relacionadas con las actividades de financiamiento del Banco han sido designadas como cobertura de flujo de efectivo o de valor razonable y se presentan a su valor razonable en los balances generales consolidados. Los cambios en el valor razonable de las operaciones de cobertura de flujo de efectivo se registran en otros resultados integrales. Los cambios en el valor razonable de las operaciones de cobertura de valor razonable se registran como otros ingresos o gastos.

El Banco deja de contabilizar la cobertura anticipadamente si determina que el instrumento derivado ha dejado de ser altamente efectivo y no compensa de manera adecuada los cambios en el valor razonable del crédito cubierto o de sus flujos de efectivo, o cuando ya no es probable que el pago del crédito cubierto ocurra. Si la contabilización de la cobertura se suspende por falta de efectividad, el Banco continuará registrando el swap a su valor razonable y los cambios de valor serán reconocidos en los resultados del ejercicio. Además, cualquier ajuste al valor razonable que se incluyó en otros resultados integrales será reconocido en los estados consolidados de resultados por la vigencia remanente del crédito. Si es probable que el pago del crédito cubierto no ocurra, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales son reconocidas de inmediato en los resultados del ejercicio.

Los instrumentos derivados contratados con las contrapartes están sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos. Para propósitos del informe financiero, el valor razonable neto de los derivados por contraparte se compensa con el saldo del colateral a recibir o a entregar por la misma. En la Nota 5 se presenta información adicional sobre los importes sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos, así como el depósito o devolución de efectivo en garantía.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se percibiría por vender un activo o lo que se pagaría por transferir un pasivo (precio de salida) en el mercado principal o más favorable para dicho activo o pasivo en una operación ordenada entre los participantes del mercado a la fecha de valuación. El Banco registra a su valor razonable los títulos disponibles para la venta, los swaps de tasa de interés y los swaps cruzados de intereses y divisas, así como las opciones y las operaciones cubiertas. Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, el Banco utiliza la escala de valor razonable que se basa en las tres categorías de datos que se presentan a continuación:

Nivel 1 - Los precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los cuales la entidad que reporta tenga la capacidad de acceder en la fecha de valuación. Por lo general, esta categoría incluye los valores emitidos por el Gobierno de Estados Unidos, por dependencias de Estados Unidos, por el Gobierno de México (UMS) y por empresas, así como otros valores de renta fija y los respaldados con hipotecas.

Nivel 2 - Los datos observables, que no sean los precios incluidos en el Nivel 1, tales como los precios cotizados para activos o pasivos semejantes, los cotizados en mercados no activos u otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos. Por lo general, esta categoría incluye los swaps

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

cruzados de intereses y divisas, los swaps de tasa de interés y las opciones. Para estos estados financieros consolidados, el Banco también obtiene cotizaciones de intermediarios financieros para propósitos de comparación a fin de evaluar lo razonable de los modelos de fijación de precios.

Nivel 3 - Los datos no observables que son apoyados con poca o ninguna actividad de mercado, los cuales contribuyen de manera importante a la determinación del valor razonable de los activos o pasivos. En esta categoría se encuentran los instrumentos financieros cuyo valor se determina mediante modelos de fijación de precios, métodos de descuento del flujo de efectivo u otras técnicas similares, así como los instrumentos para los cuales la determinación del valor razonable requiere una estimación o juicio importante de la dirección general. Esta categoría incluye el valor razonable de las operaciones cubiertas en los casos donde no pueden obtenerse datos de precio de una fuente independiente para una porción considerable de los activos o pasivos correspondientes.

Se presenta información adicional sobre el valor razonable de los instrumentos financieros del Banco en la Nota 10.

Otros resultados integrales acumulados

Los componentes de otros resultados integrales son presentados en los estados consolidados de resultados integrales por todos los períodos incluidos en este informe, así como en la Nota 7.

Ingresos asignables

Los ingresos asignables es una medida interna de gestión que refleja el monto de los ingresos disponibles para asignar. El Banco define los ingresos asignables sobre el resultado neto después de ciertos ajustes que se relacionan principalmente con gastos no monetarios. El Banco transferirá una proporción de los ingresos asignables al EICF, de acuerdo con un enfoque que se basa en una fórmula. Se presenta información adicional sobre el EICF en la Nota 8.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones

Todas las inversiones del Banco se clasifican como títulos conservados a vencimiento o disponibles para la venta. A continuación se resumen las inversiones.

31 de diciembre de 2022				
	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE. UU.	\$ 3,019,254	\$ -	\$ (25,963)	\$ 2,993,291
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,161,472	-	(44,533)	1,116,939
Total títulos conservados a vencimiento	4,180,726	-	(70,496)	4,110,230
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	436,321,490	127,413	(20,483,222)	415,965,681
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	162,313,889	-	(8,380,477)	153,933,412
Valores emitidos por empresas	138,700,987	75,636	(9,614,864)	129,161,759
Otros valores de renta fija	79,211,369	24,922	(4,066,741)	75,169,550
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	30,548,265	5,786	(1,216,409)	29,337,642
Valores dados en prenda de deuda garantizada ¹	142,637,146	-	(1,410,974)	141,226,172
Valores respaldados con hipotecas	5,853,994	-	(666,777)	5,187,217
Total títulos disponibles para la venta	995,587,140	233,757	(45,839,464)	949,981,433
Total inversiones en valores	\$ 999,767,866	\$ 233,757	\$ (45,909,960)	\$ 954,091,663

¹ En la nota 6 se presenta información adicional sobre los valores dados en prenda de deuda garantizada.

31 de diciembre de 2021				
	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 1,748,543	\$ 6,306	\$ (4,195)	\$ 1,750,654
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	2,378,370	32	(11,459)	2,366,943
Total títulos conservados a vencimiento	4,126,913	6,338	(15,654)	4,117,597
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	504,327,184	818,469	(3,866,906)	501,278,747
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	229,863,207	66,267	(1,883,804)	228,045,670
Valores emitidos por empresas	133,492,327	290,614	(1,469,712)	132,313,229
Otros valores de renta fija	86,905,688	66,434	(660,087)	86,312,035
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,612,785	39,851	(46,804)	6,605,832
Valores respaldados con hipotecas	7,204,323	47,792	(21,201)	7,230,914
Total títulos disponibles para la venta	968,405,514	1,329,427	(7,948,514)	961,786,427
Total inversiones en valores	\$ 972,532,427	\$ 1,335,765	\$ (7,964,168)	\$ 965,904,024

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

A continuación se resumen por categoría y plazo las pérdidas no realizadas y el valor razonable de las inversiones cuyos títulos específicos han registrado pérdidas no realizadas de manera continua.

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
31 de diciembre de 2022						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 2,435,460	\$ 9,376	\$ 557,831	\$ 16,587	\$ 2,993,291	\$ 25,963
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	1,116,939	44,533	1,116,939	44,533
Total títulos conservados a vencimiento	2,435,460	9,376	1,674,770	61,120	4,110,230	70,496
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	145,850,471	4,159,725	227,596,894	16,323,497	373,447,365	20,483,222
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,951,440	52,351	151,981,972	8,328,126	153,933,412	8,380,477
Valores emitidos por empresas	20,219,964	834,376	104,643,455	8,780,488	124,863,419	9,614,864
Otros valores de renta fija	13,426,992	526,900	57,591,923	3,539,841	71,018,915	4,066,741
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,604,290	592,874	7,842,350	623,535	14,446,640	1,216,409
Valores dados en prenda de deuda garantizada ¹	141,226,172	1,410,974	-	-	141,226,172	1,410,974
Valores respaldados con hipotecas	1,278,034	132,122	3,909,183	534,655	5,187,217	666,777
Total títulos disponibles para la venta	330,557,363	7,709,322	553,565,777	38,130,142	884,123,140	45,839,464
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 332,992,823	\$ 7,718,698	\$ 555,240,547	\$ 38,191,262	\$ 888,233,370	\$ 45,909,960

¹ En la nota 6 se presenta información adicional sobre los valores dados en prenda de deuda garantizada.

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
31 de diciembre de 2021						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 584,425	\$ 4,195	\$ -	\$ -	\$ 584,425	\$ 4,195
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,693,077	11,459	-	-	1,693,077	11,459
Total títulos conservados a vencimiento	2,277,502	15,654	-	-	2,277,502	15,654
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	352,643,254	2,245,573	57,112,167	1,621,333	409,755,421	3,866,906
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	213,703,196	1,694,762	7,719,093	189,042	221,422,289	1,883,804
Valores emitidos por empresas	91,852,061	1,070,481	16,775,738	399,231	108,627,799	1,469,712
Otros valores de renta fija	75,971,490	660,087	-	-	75,971,490	660,087
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	5,506,801	46,804	-	-	5,506,801	46,804
Valores respaldados con hipotecas	2,802,374	21,201	-	-	2,802,374	21,201
Total títulos disponibles para la venta	742,479,176	5,738,908	81,606,998	2,209,606	824,086,174	7,948,514
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 744,756,678	\$ 5,754,562	\$ 81,606,998	\$ 2,209,606	\$ 826,363,676	\$ 7,964,168

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Las disminuciones en valor indicadas en los cuadros anteriores se consideran transitorias al 31 de diciembre de 2022 y ninguna de ellas se relaciona con un deterioro crediticio de un emisor. A esa misma fecha, el Banco no tuvo la intención de vender los títulos relacionados y consideró que lo más probable era que el Banco no tuviera que venderlos antes de la recuperación de su costo.

Los vencimientos contractuales de las inversiones se resumen a continuación.

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
31 de diciembre de 2022				
Menos de 1 año	\$ 4,110,230	\$ 4,180,726	\$ 280,128,965	\$ 284,617,684
De 1 a 5 años	-	-	658,060,961	697,918,298
De 5 a 10 años	-	-	6,604,290	7,197,164
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	5,187,217	5,853,994
	\$ 4,110,230	\$ 4,180,726	\$ 949,981,433	\$ 995,587,140

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
31 de diciembre de 2021				
Menos de 1 año	\$ 2,382,319	\$ 2,376,262	\$ 349,281,786	\$ 349,283,489
De 1 a 5 años	1,735,278	1,750,651	596,683,974	603,023,691
De 5 a 10 años	-	-	8,589,753	8,894,011
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	7,230,914	7,204,323
	\$ 4,117,597	\$ 4,126,913	\$ 961,786,427	\$ 968,405,514

Los vencimientos reales podrían ser distintos de los contractuales debido a que los acreditados podrían tener el derecho a redimir o a pagar por anticipado sus obligaciones con o sin sanciones.

En el siguiente cuadro se resumen las actividades de venta y vencimiento de las inversiones en valores.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 2,374,000	\$ 2,951,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	675,205,861	727,900,389
Ganancias brutas realizadas	81,870	1,008,830
Pérdidas brutas realizadas	484,122	70,341

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

En el siguiente cuadro se presentan las ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre los títulos disponibles para la venta, así como los ajustes requeridos por reclasificación.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ (6,619,087)	\$ 5,558,259
Pérdidas netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	(39,388,872)	(11,238,857)
Ajustes de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	402,252	(938,489)
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	\$ (45,605,707)	\$ (6,619,087)

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Saldo de créditos	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337
Reserva preventiva para riesgos crediticios:		
De carácter general	(22,153,814)	(19,737,912)
De carácter específico	-	(2,401,420)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,924,616)	(6,590,402)
Ajuste por efecto cambiario	(32,171,930)	(37,886,330)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(106,748,200)	(93,844,578)
Saldo neto de créditos	\$ 752,298,091	\$ 816,049,695

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados ascendieron a \$174,784,983 y \$81,670,001, respectivamente. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía pendiente de elaboración contratos de créditos adicionales por \$257,001,726.

El Banco ofreció créditos a tasas por debajo de las del mercado en ciertas circunstancias a través del Mecanismo de Apoyo Crediticio (MAC), el cual se canceló en mayo de 2013. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$16,847,839 y \$20,330,073, respectivamente.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Agua	\$ 121,611,690	\$ 129,704,494
Residuos sólidos	1,210,000	1,780,000
Calidad del aire	115,736,121	83,342,652
Energía sostenible	607,764,116	696,321,733
Desarrollo urbano	16,738,170	31,150,045
Cadenas de valor alimentarias sostenibles	10,121,560	-
ProRec ⁽¹⁾	47,114,994	34,211,413
	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337

⁽¹⁾ El 21 de mayo de 2020, el Consejo Directivo aprobó el Programa de Recuperación por los Impactos de COVID-19 (ProRec), con el objetivo de impulsar la recuperación económica, así como la salud y el bienestar de las comunidades fronterizas, a la vez que apoya proyectos que tengan un impacto positivo sobre el medio ambiente. El programa finalizó el 31 de diciembre de 2022.

A continuación la cartera de crédito se desglosa por tipo de acreditado.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Entidades privadas	\$ 629,196,767	\$ 717,099,855
Entidades públicas	233,446,663	197,480,140
Asociaciones público-privadas	57,653,221	61,930,342
	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337

En las operaciones público-privadas, una empresa privada es el acreditado directo respaldado por ingresos fiscales.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo. En la Nota 2 se definen las categorías de riesgo y se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco evalúa la calidad crediticia.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021⁽¹⁾
AAA	\$ -	\$ 75,037,230
AA+	-	-
AA	26,245,000	12,285,000
AA-	-	-
A+	1,355,000	51,072,200
A	4,580,000	128,600,000
A-	114,978,166	5,224,251
BBB+	115,440,279	17,421,413
BBB	124,634,901	150,887,499
BBB-	14,903,936	27,379,423
BB+	144,409,772	177,357,817
BB	132,346,373	102,325,724
BB-	141,038,827	183,404,581
B+	28,529,110	28,958,541
B	13,077,687	2,805,000
B-	58,757,600	13,751,658
C	-	-
	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337

⁽¹⁾ Las cifras de 2021 se presentan con fines comparativos dado que el uso de las metodologías de evaluación de riesgo crediticio entraron en vigor en 2022. Su incorporación en cada categoría no se correlaciona exactamente porque las nuevas metodologías consideran el horizonte de riesgo de los proyectos cuando se asigna una calificación con letra y determina la probabilidad de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco no tenía créditos improductivos o deteriorados y al 31 de diciembre de 2021 tenía un crédito deteriorado clasificado como improductivo con un saldo insoluto de \$13,464,043, el cual fue reestructurado en 2018. No se cancelaron ni capital ni intereses en la reestructuración de este crédito. La reserva preventiva de carácter específico establecida para dicho crédito fue de \$0 y \$2,401,420 al 31 diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos por intereses devengados sobre el crédito deteriorado fueron de \$854,765 y 679,142, respectivamente.

No se reestructuró crédito alguno durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021. El saldo promedio de la cartera de crédito deteriorado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$8,918,080 y \$13,642,191, respectivamente.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad.

<i>31 de diciembre de</i>				
	Créditos atrasados 30 – 89 días	Créditos atrasados 90 días o más	Total créditos atrasados 30 días o más	
2022	\$ -	\$ -	\$ -	-
2021	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no había créditos atrasados por 90 días o más cuyos intereses continuaran acumulándose.

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por categoría.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera ¹
	De carácter general	De carácter específico	Total	
México:				
Construcción	\$ 667,629	\$ -	\$ 667,629	\$ 13,864,867
Operación	13,274,228	-	13,274,228	619,683,942
Total México	13,941,857	-	13,941,857	633,548,809
Estados Unidos:				
Construcción	1,391,769	-	1,391,769	66,665,695
Operación	6,820,188	-	6,820,188	220,082,147
Total Estados Unidos	8,211,957	-	8,211,957	286,747,842
	\$ 22,153,814	\$ -	\$ 22,153,814	\$ 920,296,651

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera ²
	De carácter general	De carácter específico	Total	
México:				
Construcción	\$ -	\$ -	\$ -	-
Operación	14,802,385	2,401,420	17,203,805	683,128,760
Total México	14,802,385	2,401,420	17,203,805	683,128,760
Estados Unidos:				
Construcción	947,136	-	947,136	42,036,981
Operación	3,988,391	-	3,988,391	251,344,596
Total Estados Unidos	4,935,527	-	4,935,527	293,381,577
	\$ 19,737,912	\$ 2,401,420	\$ 22,139,332	\$ 976,510,337

¹ Al 31 de diciembre de 2022, no había crédito deteriorado.

² Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tenía un (1) crédito deteriorado con un saldo de \$13,464,043.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	Saldo final
México:					
Construcción	\$ -	\$ -	\$ 667,629	\$ -	\$ 667,629
Operación	17,203,805	(2,401,420)	(1,528,157)	-	13,274,228
Total México	17,203,805	(2,401,420)	(860,528)	-	13,941,857
Estados Unidos:					
Construcción	947,136	-	444,633	-	1,391,769
Operación	3,988,391	-	2,831,797	-	6,820,188
Total Estados Unidos	4,935,527	-	3,276,430	-	8,211,957
	\$ 22,139,332	\$ (2,401,420)	\$ 2,415,902	\$ -	\$ 22,153,814

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	Saldo final
México:					
Construcción	\$ 1,504,980	\$ -	\$ (1,504,980)	\$ -	\$ -
Operación	14,084,408	-	3,119,397	-	17,203,805
Total México	15,589,388	-	1,614,417	-	17,203,805
Estados Unidos:					
Construcción	5,831	-	941,305	-	947,136
Operación	3,640,263	-	348,128	-	3,988,391
Total Estados Unidos	3,646,094	-	1,289,433	-	4,935,527
	\$ 19,235,482	\$ -	\$ 2,903,850	\$ -	\$ 22,139,332

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Otro activo y otro pasivo

En el siguiente cuadro se presentan los saldos brutos y netos de otros activos y pasivos, incluyendo el resultado de los esquemas de cuentas maestras por saldos netos para los instrumentos derivados contratados con ciertas contrapartes.

<i>31 de diciembre de 2022</i>			
	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
Otro activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 116,994,965	\$ (26,014,966)	\$ 90,979,999
Swaps de tasa de interés	22,901,624	(5,488,170)	17,413,454
Opciones	8,913,119	-	8,913,119
Depósitos en garantía a la contraparte de swaps	2,820,000	-	2,820,000
Depósitos en garantía de la contraparte de swaps	(18,200,000)	-	(18,200,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,749,740)	-	(1,749,740)
Activo de arrendamiento con derecho de uso	737,471	-	737,471
Total otro activo	\$ 132,417,439	\$ (31,503,136)	\$ 100,914,303
Otro pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 22,728,838	\$ -	\$ 22,728,838
Swaps de tasa de interés	917,535	-	917,535
Total otro pasivo	\$ 23,646,373	\$ -	\$ 23,646,373
<i>31 de diciembre de 2021</i>			
	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
Otro activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 166,428,744	\$ (15,168,883)	\$ 151,259,861
Swaps de tasa de interés	7,811,447	-	7,811,447
Opciones	8,701,951	-	8,701,951
Depósitos en garantía de la contraparte de swaps	(9,600,000)	-	(9,600,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(2,575,361)	-	(2,575,361)
Total otro activo	\$ 170,766,781	\$ (15,168,883)	\$ 155,597,898
Otro pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166
Total otro pasivo	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda

A continuación se resumen los documentos por pagar y otra deuda.

31 de diciembre de 2022									
Documentos por pagar	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa (%)	Importe de capital	Prima no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Emissiones en USD	17-dic-12	17-dic-30	3.30	\$ 50,000,000	\$ -	\$ (136,867)	\$ -	\$ (5,260,536)	\$ 44,602,597
Emissiones en CHF	30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	195,292	(193,824)	-	463,081	129,171,303
	26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	201,081	(344,831)	-	(4,131,808)	120,167,559
	24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	71,078	(362,925)	-	505,757	126,629,768
	28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	14,887	(745,254)	8,390,040	-	193,975,789
	28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	566,715	(848,485)	7,457,813	-	172,790,369
Emissiones en NOK	10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(172,558)	-	(23,902,415)	62,649,310
	10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(180,716)	-	(25,050,807)	61,492,760
Total documentos por pagar				954,944,737	1,049,053	(2,985,460)	15,847,853	(57,376,728)	911,479,455
Otra deuda									
En USD	17-mar-17	30-jun-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
	17-mar-17	30-dic-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
	17-mar-17	30-jun-24	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
	17-mar-17	30-dic-24	1.90	2,170,720	-	-	-	-	2,170,720
	13-nov-17	30-dic-24	1.90	461,280	-	-	-	-	461,280
En MXN	14-dic-22	30-nov-27	TIE variable	100,000,606	-	(27,242)	1,462,067	-	101,435,431
Total otra deuda				110,528,606	-	(27,242)	1,462,067	-	111,963,431
				\$ 1,065,473,343	\$ 1,049,053	\$ (3,012,702)	\$ 17,309,920	\$ (57,376,728)	\$ 1,023,442,886

CHF = franco suizo; MXN = peso mexicano; NOK = corona noruega; USD = dólar estadounidense.

Recursos de Capital Ordinario
Notas a los estados financieros consolidados
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021									
	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa (%)	Importe de capital	Prima/ (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar									
Emissiones en USD	17-dic-12	26-oct-22	2.40	\$ 150,002,000	\$ (258,419)	\$ (64,327)	\$ -	\$ 1,477,591	\$ 151,156,845
	17-dic-12	17-dic-30	3.30	50,000,000	-	(154,056)	-	3,322,021	53,167,965
Emissiones en CHF	30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	282,521	(276,892)	-	8,294,718	137,007,101
	26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	245,878	(416,378)	-	9,221,997	133,494,614
	24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	92,174	(464,761)	-	11,746,103	137,789,374
	28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	17,628	(871,395)	10,855,566	-	196,317,915
	28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	629,044	(930,025)	9,649,391	-	174,962,736
Emissiones en NOK	10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(193,623)	-	(7,902,543)	78,628,117
	10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(200,375)	-	(8,169,059)	78,354,849
Total documentos por pagar				1,104,946,737	1,008,826	(3,571,832)	20,504,957	17,990,828	1,140,879,516
Otra deuda									
En USD	29-jul-15	30-jun-22	1.90	266,455	-	-	-	-	266,455
	16-sep-16	30-jun-22	1.90	2,216,528	-	-	-	-	2,216,528
	17-mar-17	30-jun-22	1.90	149,017	-	-	-	-	149,017
	17-mar-17	30-dic-22	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
	17-mar-17	30-jun-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
	17-mar-17	30-dic-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
	17-mar-17	30-jun-24	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
	17-mar-17	30-dic-24	1.90	2,170,720	-	-	-	-	2,170,720
	13-nov-17	30-dic-24	1.90	461,280	-	-	-	-	461,280
Total otra deuda				15,792,000	-	-	-	-	15,792,000
				\$ 1,120,738,737	\$ 1,008,826	\$ (3,571,832)	\$ 20,504,957	\$ 17,990,828	\$ 1,156,671,516

CHF = franco suizo; NOK = corona noruega; USD = dólar estadounidense.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Documentos por pagar

Los documentos por pagar no tienen garantía, son iguales a toda la demás deuda sin garantía y no se pueden redimir antes de su vencimiento, fecha en la que se amortizará el 100% de su capital. Los pagos de interés se realizan semestral o anualmente.

El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps de tasa de interés relacionadas con documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como otro activo de \$(4,343,000) y \$4,799,612, respectivamente, y como otro pasivo de \$917,535 y \$0, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps cruzados de intereses y divisas relacionadas con documentos por pagar no denominados en dólares de EE. UU. se registró al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como otro activo de \$(11,202,057) y \$29,595,181, respectivamente, y como otro pasivo de \$22,728,838 y \$0, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura relacionadas con opciones sobre los documentos por pagar no denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como otro activo de \$8,913,119 y \$8,701,951, respectivamente. Se presenta más información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 10 y 11.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con otra institución financiera por hasta \$50,000,000 para financiar proyectos elegibles en México. La amortización de capital es semestral, a partir del 30 de diciembre de 2015 y hasta el 30 de diciembre de 2024. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de otra deuda fue de \$10,528,000 y \$15,792,000, respectivamente.

El 14 de diciembre de 2022, el Banco contrajo deuda garantizada con otra institución financiera en forma de un acuerdo de recompra a fin de obtener un crédito de \$1,978 millones de pesos (\$100 millones de dólares) con fecha de vencimiento del 30 de noviembre de 2027. La deuda tiene una tasa de interés variable referenciada a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) de México y está garantizada por títulos del Tesoro de Estados Unidos, los cuales se reflejan en el balance general consolidado como títulos disponibles para la venta.

En el siguiente cuadro se resumen los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Menos de 1 año	\$ 5,264,000	\$ 155,266,000
De 1 a 2 años	5,264,000	5,264,000
De 2 a 3 años	128,706,754	5,264,000
De 3 a 4 años	126,415,858	128,706,754
De 4 a 5 años	224,443,723	126,415,858
De 5 a 10 años	409,764,682	447,483,516
Más de 10 años	165,614,326	252,338,609
Total	\$ 1,065,473,343	\$ 1,120,738,737

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

A continuación se resume la deuda de corto y largo plazo.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Deuda de corto plazo:		
Documentos por pagar	\$ -	\$ 150,002,000
Otra deuda	5,264,000	5,264,000
Total deuda de corto plazo	5,264,000	155,266,000
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	954,944,737	954,944,737
Otra deuda	105,264,606	10,528,000
Total deuda de largo plazo	1,060,209,343	965,472,737
Total deuda	\$ 1,065,473,343	\$ 1,120,738,737

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 31 diciembre de 2022 y 2021, los accionistas del Banco habían suscrito 600,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una. El capital suscrito se divide en capital pagado y exigible. El capital exigible son las acciones que el Banco podrá solicitar que sus accionistas paguen conforme a lo dispuesto en el artículo II, sección 3(d), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo. Según se define en el Acuerdo Constitutivo, las acciones suscritas pueden ser condicionales e incondicionales. Las acciones condicionales están sujetas a los requerimientos legales de cada país suscriptor que correspondan. Las acciones incondicionales son aquellas que han cumplido los requerimientos legales del país suscriptor. El capital del Banco a las fechas antes señaladas se presenta en los siguientes cuadros.

	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000.0	300,000	\$ 3,000.0	600,000	\$ 6,000.0
Capital exigible condicional	(109,934)	(1,099.3)	(102,000)	(1,020.0)	(211,934)	(2,119.3)
Capital exigible incondicional	(145,066)	(1,450.7)	(153,000)	(1,530.0)	(298,066)	(2,980.7)
Capital pagado condicional	(19,400)	(194.0)	-	-	(19,400)	(194.0)
Total capital pagado aportado	25,600	256.0	45,000	450.0	70,600	706.0
Restringido de compromisos	-	-	-	(165.0)	-	(165.0)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22.5)	-	(22.5)	-	(45.0)
Total capital pagado	25,600	\$ 233.5	45,000	\$ 262.5	70,600	\$ 496.0

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

December 31, 2021

	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000.0	300,000	\$ 3,000.0	600,000	\$ 6,000.0
Capital exigible condicional	(115,317)	(1,153.2)	(102,000)	(1,020.0)	(217,317)	(2,173.2)
Capital exigible incondicional	(139,683)	(1,396.8)	(153,000)	(1,530.0)	(292,683)	(2,926.8)
Capital pagado condicional	(20,350)	(203.5)	-	-	(20,350)	(203.5)
Total capital pagado aportado	24,650	246.5	45,000	450.0	69,650	696.5
Restringido de compromisos	-	-	-	(165.0)	-	(165.0)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22.5)	-	(22.5)	-	(45.0)
Total capital pagado	24,650	\$ 224.0	45,000	\$ 262.5	69,650	\$ 486.5

En 1994, México y Estados Unidos suscribieron 300,000 acciones de capital del Banco (\$3,000,000,000), con compromisos iguales de cada gobierno. Todas las acciones de la suscripción original han sido liberados. En 2015, los países miembros acordaron realizar un aumento general de capital de 300,000 acciones (\$3,000,000,000), también con compromisos iguales de cada gobierno, con lo cual el capital suscrito del Banco asciende a un total de \$6,000,000,000. México presentó su carta de suscripción el 6 de mayo de 2016 y Estados Unidos lo hizo el 1º de septiembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2022, México ha liberado 3,100 acciones de capital pagado y 17,566 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional. Al 31 de diciembre de 2021, México había liberado 2,150 acciones de capital pagado y 12,183 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Estados Unidos ha liberado 22,500 acciones de capital pagado de la suscripción de capital adicional. De estas acciones, 16,500 están restringidas de compromiso hasta que México libere los pagos correspondientes. Las acciones restringidas se registran como una contribución de capital estadounidense diferida en los balances generales consolidados. A esas mismas fechas, Estados Unidos también ha liberado 25,500 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional.

De conformidad con la Resolución del Consejo N° 2020-7, los accionistas tienen hasta el 31 de diciembre de 2028, o las fechas posteriores que determine el Consejo Directivo, para liberar las acciones restantes de sus suscripciones.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas se clasifican como asignadas, reservadas o no asignadas, como se presenta en el siguiente cuadro.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Utilidades retenidas asignadas:		
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	\$ -	\$ 1,814,766
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	177,224	5,862,458
Total utilidades retenidas asignadas	177,224	7,677,224
Utilidades retenidas reservadas:		
Reserva para el Servicio de la Deuda	56,533,579	22,103,000
Reserva para Gastos Operativos	26,499,286	23,913,682
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	153,556,195	116,366,267
Total utilidades retenidas reservadas	266,589,060	192,382,949
Utilidades retenidas no asignadas:		
Operaciones	21,981,459	86,409,095
Valor de mercado de operaciones de cobertura	(2,128,043)	(856,688)
Total utilidades retenidas no asignadas	19,853,416	85,552,407
Total utilidades retenidas	\$ 286,619,700	\$ 285,612,580

Se encuentra información adicional sobre cada fondo de reserva y programa citado en el cuadro anterior en las Notas 2 y 8, respectivamente.

Otros resultados integrales acumulados

En el siguiente cuadro se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados.

<i>Por el año terminado 31 de diciembre de 2022</i>	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (6,619,087)	\$ (38,986,620)	\$ (45,605,707)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	(142,488)	427,567	285,079
Efecto cambiario	391,273	(103,908)	287,365
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(32,333,581)	8,251,033	(24,082,548)
Valor razonable neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	43,450,840	(8,147,194)	35,303,646
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	11,117,259	103,839	11,221,098
Total otros resultados integrales acumulados	\$ 4,746,957	\$ (38,559,122)	\$ (33,812,165)

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Por el año terminado 31 de diciembre de 2021

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ 5,558,259	\$ (12,177,346)	\$ (6,619,087)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	-	(142,488)	(142,488)
Efecto cambiario	340,956	50,317	391,273
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(48,981,214)	16,647,633	(32,333,581)
Valor razonable neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	58,345,819	(14,894,979)	43,450,840
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	9,364,605	1,752,654	11,117,259
Total otros resultados integrales acumulados	\$ 15,263,820	\$ (10,516,863)	\$ 4,746,957

Actividades de cobertura incluidas en otros resultados integrales

En el siguiente cuadro se resume la ganancia neta no realizada sobre los derivados designados como cobertura de flujo de efectivo y las operaciones cubiertas relacionadas que se incluyen en otros resultados integrales.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Swaps cruzados de intereses y divisas y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos, netos	\$ (3,865,185)	\$ (1,280,660)
Swaps cruzados de intereses y divisas, opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con deuda, netos	3,969,024	3,033,314
Total	\$ 103,839	\$ 1,752,654

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se reclasificaron \$0 y \$787,836, respectivamente, de otros resultados integrales y se registraron como componente de la liquidación neta de swaps en los estados consolidados de resultados.

8. Programas de recursos no reembolsables**Programas financiados por el Banco***Programa de Apoyo a Comunidades*

En febrero de 2011, el Consejo aprobó un programa de recursos no reembolsables para apoyar proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. Sujeto a límites anuales, el PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco según lo autorizado por el Consejo. Al 31 de diciembre de 2022, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa y se ha desembolsado \$10,474,038. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$0 a través de este programa.

Programa de Asistencia Técnica

El Banco asignó una porción de sus utilidades retenidas según lo autorizado por el Consejo y sujeta a límites anuales para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de la infraestructura. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$0 y \$465,131, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

Como parte del programa de asistencia técnica, el Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, ofrece a los gerentes de organismos operadores de servicios de agua potable y saneamiento, y a su personal, la oportunidad de participar en un programa continuo de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades administrativas y financieras. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$0 y \$13,298, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19

El 21 de mayo de 2020, el Consejo Directivo aprobó el programa ProRec, que incluye una asignación de \$3,000,000 para brindar asistencia técnica en la forma de recursos no reembolsables (véase la nota 4). Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$30,000 y \$0, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados. El programa finalizó el 31 de diciembre de 2022.

En el siguiente cuadro se resume la disposición de recursos no reembolsables financiados por el Banco, los cuales se registran en los estados consolidados de resultados.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Programa de Apoyo a Comunidades	\$ -	\$ -
Programa de Asistencia Técnica	-	465,131
Instituto para la Administración de Servicios Públicos	-	13,298
Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19	30,000	-
Total disposición de recursos no reembolsables	\$ 30,000	\$ 478,429

Desde 2021, el Banco ha recibido aportaciones de recursos no reembolsables del DOS destinadas al PAC y PAT. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó recursos del DOS por \$802,229 y \$1,441,137, respectivamente, a través del PAC; por \$500,975 y \$0, respectivamente, a través del PAT; y por \$38,454 y \$0, respectivamente, a través del UMI. El desembolso de los recursos del DOS se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los fondos restantes del DOS fue de \$1,021,205 y \$460,863, respectivamente. Los fondos restantes al 31 de diciembre de 2022 fueron transferidos al EICF. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo restante de \$460,863 se registró como componente de los recursos no reembolsables no ejercidos en el balance general no consolidados.

Programas financiados por terceros

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza

A través de este programa conocido como el BEIF por sus siglas en inglés, el Banco administra fondos no reembolsables aportados por la EPA para apoyar la ejecución de proyectos de infraestructura prioritarios de agua potable y saneamiento. Desde la primera aportación de recursos no reembolsables efectuada en abril de 1997 hasta el 31 de diciembre de 2022, las aportaciones de la EPA ascienden a \$783,055,932. 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. La EPA desembolsa los recursos al Banco, quien los dirige al proyecto indicado. 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.

Al 31 de diciembre de 2022, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$713,709,980, de los cuales el Banco había desembolsado \$678,227,951. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco realizó desembolsos de recursos no reembolsables por \$11,333,441 y \$8,979,915, respectivamente, para financiar la ejecución de proyectos. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$977,932 y \$1,243,430 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)

El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para proporcionar 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó \$1,079,538 y \$1,044,684, respectivamente, para apoyar actividades de asistencia técnica. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$854,621 y \$878,406 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó \$467,168 y \$530,986, respectivamente, para apoyar estos proyectos. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$269,932 y \$152,007 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental

En diciembre de 2022, el Consejo aprobó el establecimiento del EICF para mantener los recursos no reembolsables del Banco que están disponibles para fines de construcción y asistencia técnica, incluidos los aportados por terceros. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía un adeudo al EICF de \$8,729,539 en efectivo de sus Recursos de Capital Ordinario, de los cuales \$7,500,000 provinieron de las utilidades retenidas asignadas del Banco y \$1,229,539 fueron recursos no reembolsables aportados por terceros y no ejercidos. Después de la transferencia, los recursos no reembolsables no ejercidos fueron de \$0 en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2022. La transferencia de las utilidades retenidas asignadas al PAC y PAT se refleja como transferencia autorizada por el Consejo al EICF en los estados consolidados de resultados. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía un adeudo del EICF de \$130,106 por reintegración de gastos administrativos asociados con las operaciones no reembolsables. En la Nota 1 se presenta información adicional sobre la creación del EICF.

Los gastos administrativos de la EICF serán pagados por el Banco; por lo tanto, no se registrarán gastos administrativos en el EICF. Los gastos administrativos incurridos por operaciones no reembolsables de terceros están sujetos a reintegración al Banco. Como parte del establecimiento del EICF, el Consejo acordó proporcionar apoyo adicional al EICF de los Recursos de Capital Ordinario del Banco, de acuerdo con un enfoque basado en una fórmula, al transferir una porción de sus ingresos asignables.

9. Prestaciones del personal

Plan de jubilación 401(a)

El Banco tiene un Plan de jubilación 401(a) para sus empleados, el cual incluye las aportaciones de los empleados, así como las contribuciones obligatorias del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021, el Banco cargó a los resultados \$1,293,772 y \$1,239,768, respectivamente, aplicables al plan.

Plan de seguro médico post jubilación

El Banco cuenta con un plan de seguro médico para los empleados jubilados que reúnen los requisitos en términos de años de antigüedad en el Banco y la edad. Dichos empleados podrán comprar el seguro médico de grupo que ofrece el Banco a la tarifa actual de empleado sujeto a las limitaciones del plan. El Banco financia el plan a medida que se pagan las obligaciones por beneficios. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco pagó \$45,232 y \$34,455, respectivamente, por beneficios. Al 31 de diciembre de 2022, la porción no pagada del plan fue de \$3,215,908 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$79,000 y una obligación de largo plazo de \$3,136,908. Al 31 de diciembre de 2021, la porción no pagada del plan fue de \$3,296,707 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$60,000 y una obligación de largo plazo de \$3,236,707.

En el siguiente cuadro se presenta el ajuste realizado a las obligaciones por beneficios.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Saldo inicial	\$ 3,296,707	\$ 2,840,674
Gasto por beneficios adquiridos	303,000	267,000
Gasto por intereses	89,000	81,000
Beneficios netos pagados	(45,232)	(34,455)
Pérdida (ganancia) actuarial	(427,567)	142,488
Saldo final	\$ 3,215,908	\$ 3,296,707

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

A continuación se presenta el ajuste realizado a los activos del plan de seguro post jubilación.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Contribución del empleador	45,232	34,455
Beneficios netos pagados	(45,232)	(34,455)
Saldo final	\$ -	\$ -

A continuación se presentan las obligaciones por el plan de seguro post jubilación.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Pasivo circulante	\$ 79,000	\$ 60,000
Obligación a largo plazo	3,136,908	3,236,707
Total	\$ 3,215,908	\$ 3,296,707

En el siguiente cuadro se presenta el costo neto de beneficios por ejercicio del plan de seguro post jubilación.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 303,000	\$ 267,000
Gasto por intereses	89,000	81,000
Total	\$ 392,000	\$ 348,000

El gasto por beneficios adquiridos se registra en los estados consolidados de resultados como un componente de personal en los gastos (ingresos) operativos. El gasto por intereses asociados con las obligaciones por beneficios posteriores a la jubilación se registra en los estados consolidados de resultados como otros gastos.

Se presentan a continuación los supuestos utilizados para determinar la obligación por beneficios y el costo neto de beneficios por ejercicio del plan.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Tasa de descuento (%)	4.36	2.71
Tasa actual de la tendencia de costos de seguro (%)	6.30	6.30
Tasa final de la tendencia de costos de seguro (%)	5.00	5.00
Año en el que se alcance la tasa final de la tendencia	2028	2028

A continuación se resumen las obligaciones estimadas en efectivo que se espera que se paguen por el plan de seguro post jubilación.

<i>Año que terminará el 31 de diciembre de</i>	
2023	\$ 79,000
2024	102,000
2025	137,000
2026	177,000
2027	220,000
2028-2032	1,531,000

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

10. Valor razonable de los instrumentos financieros

En la Nota 2 se presenta información sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable y la clasificación de los niveles de datos utilizados para tal propósito.

Títulos disponibles para la venta

Los valores clasificados como títulos disponibles para la venta se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 1. En este caso, el Banco obtiene la medición de valor razonable de un servicio de precios independiente que se basa en los precios cotizados en el mercado para el instrumento idéntico o de tipo semejante.

Operaciones cubiertas relacionadas con créditos

Las operaciones cubiertas relacionadas con créditos se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap base de la moneda contractual y el valor presente neto resultante se convierte al tipo de cambio del mismo día. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en dólares de Estados Unidos (USD) se descuentan en base a la curva de la tasa de interés de swaps del índice de intercambio a un día (OIS, por sus siglas en inglés) en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas

Las operaciones de swap cruzado de intereses y divisas se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap base de la moneda correspondiente y el valor presente neto resultante se convierte al tipo de cambio del mismo día. Además, se utilizan otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos. Los swaps cruzados de intereses y divisas realizados por el Banco han sido utilizados para convertir operaciones de pesos mexicanos a dólares estadounidenses, salvo en el caso de seis (6) emisiones de deuda donde se convierten otras monedas extranjeras a dólares estadounidenses. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en francos suizos (CHF) se descuentan en base a la curva swap CHF. Los flujos de efectivo en coronas noruegas (NOK) se descuentan en base a la curva swap NOK. Los flujos de efectivo en dólares estadounidenses se descuentan en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap de tasas de interés

Las operaciones de swap de tasas de interés se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses. Además, se utilizan otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos.

Opciones

Las opciones se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. El Banco utiliza opciones para cubrir su exposición cambiaria relacionada con la emisión de deuda.

Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar

Las operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo en base a la curva swap OIS para emisiones en dólares estadounidenses, a la curva swap CHF para emisiones en francos suizos y a la curva swap NOK para la emisión en coronas noruegas. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes.

Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación

La obligación a largo plazo por beneficios post jubilación se registra a su valor razonable, que se estima en base a un estudio actuarial independiente.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

En el siguiente cuadro se resumen el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros del Banco.

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 164,745,186	\$ 164,745,186	\$ 163,901,393	\$ 163,901,393
Títulos conservados a vencimiento	4,180,726	4,110,230	4,126,913	4,117,597
Títulos disponibles para la venta	949,981,433	949,981,433	961,786,427	961,786,427
Créditos netos	752,298,091	757,489,681	816,049,695	890,844,826
Intereses por cobrar	18,285,105	18,285,105	11,466,441	11,466,441
Swaps cruzados de intereses y divisas	90,979,999	90,979,999	151,259,861	151,259,861
Swaps de tasa de interés	17,413,454	17,413,454	7,811,447	7,811,447
Opciones	8,913,119	8,913,119	8,701,951	8,701,951
Pasivos				
Intereses acumulados por pagar	13,658,432	13,658,432	9,024,926	9,024,926
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	5,264,000	154,943,254	154,943,254
Deuda de largo plazo, neta	1,058,245,694	1,057,392,602	963,232,477	963,354,521
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,136,908	3,136,908	3,236,707	3,236,707
Swaps cruzados de intereses y divisas	22,728,838	22,728,838	309,166	309,166
Swaps de tasa de interés	917,535	917,535	-	-

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

A continuación se resumen los activos y pasivos financieros del Banco valuados recurrentemente a su valor razonable, según la categoría de datos utilizados para obtener el valor razonable. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
31 de diciembre de 2022				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 415,965,681	\$ -	\$ -	\$ 415,965,681
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	153,933,412	-	-	153,933,412
Valores emitidos por empresas	129,161,759	-	-	129,161,759
Otros valores de renta fija	75,169,550	-	-	75,169,550
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	29,337,642	-	-	29,337,642
Valores dados en prenda de deuda garantizada	141,226,172	-	-	141,226,172
Valores respaldados con hipotecas	5,187,217	-	-	5,187,217
Total títulos disponibles para la venta	949,981,433	-	-	949,981,433
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	90,979,999	-	90,979,999
Swaps de tasa de interés	-	17,413,454	-	17,413,454
Opciones	-	8,913,119	-	8,913,119
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(106,748,200)	(106,748,200)
Total activo, a valor razonable	\$ 949,981,433	\$ 117,306,572	\$ (106,748,200)	\$ 960,539,805
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 22,728,838	\$ -	\$ 22,728,838
Swaps de tasa de interés	-	917,535	-	917,535
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	(57,376,728)	(57,376,728)
Total pasivo, a valor razonable	\$ -	\$ 23,646,373	\$ (57,376,728)	\$ (33,730,355)

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 501,278,747	\$ -	\$ -	\$ 501,278,747
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	228,045,670	-	-	228,045,670
Valores emitidos por empresas	132,313,229	-	-	132,313,229
Otros valores de renta fija	86,312,035	-	-	86,312,035
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,605,832	-	-	6,605,832
Valores respaldados con hipotecas	7,230,914	-	-	7,230,914
Total títulos disponibles para la venta	961,786,427	-	-	961,786,427
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	151,259,861	-	151,259,861
Swaps de tasa de interés	-	7,811,447	-	7,811,447
Opciones	-	8,701,951	-	8,701,951
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(93,844,578)	(93,844,578)
Total activo, a valor razonable	\$ 961,786,427	\$ 167,773,259	\$ (93,844,578)	\$ 1,035,715,108
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	17,990,828	17,990,828
Total pasivo, a valor razonable	\$ -	\$ 309,166	\$ 17,990,828	\$ 18,299,994

En el siguiente cuadro se resumen los ajustes realizados a las operaciones cubiertas incluidas en los activos y pasivos financieros medidos recurrentemente a su valor razonable de acuerdo con datos no observables (Nivel 3). En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
	Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3	
Activo		
Saldo inicial	\$ (93,844,578)	\$ (33,183,106)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(22,615,941)	(39,892,598)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	9,712,319	(20,768,874)
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	\$ (106,748,200)	\$ (93,844,578)
Pasivo		
Saldo inicial	\$ 17,990,828	\$ 60,574,814
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(75,367,556)	(42,583,986)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	\$ (57,376,728)	\$ 17,990,828

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tenía activos o pasivos no financieros que se miden a valor razonable de manera recurrente o no recurrente. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tenía un crédito deteriorado medido de manera recurrente con un saldo de \$13,464,043 y una reserva preventiva de carácter específico por \$2,401,420, dando como resultado un valor neto de \$11,062,623.

11. Instrumentos financieros derivados

El Banco utiliza swaps cruzados de intereses y divisas para mitigar el riesgo cambiario al que está expuesto y swaps de tasa de interés para mitigar los riesgos de variación en las tasas de interés. El valor razonable de las operaciones de swap vigentes al cierre de cada ejercicio se registra como otros activos o pasivos según la posición en la que se encuentre el Banco a tal fecha.

El Banco realiza operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que corresponden a créditos específicos denominados en pesos mexicanos que ha contratado directamente con el acreditado o con COFIDAN. En este último caso, COFIDAN, a su vez, celebra contratos de crédito denominados en pesos mexicanos bajo las mismas condiciones con los acreditados. Asimismo, el Banco ha realizado operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que corresponden a los documentos por pagar a largo plazo emitidos en francos suizos y coronas noruegas. Los swaps han sido designados como operaciones de cobertura para el riesgo de fluctuaciones en los flujos de efectivo atribuidos a variaciones en el tipo de cambio y se estructuran de tal manera que el valor nocional de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar relacionados.

El Banco también realiza operaciones de swap de tasa de interés que corresponden a los plazos de créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo. Los swaps están estructurados de tal manera que el valor nocional de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar. Estos swaps han sido designados como operaciones de cobertura para el riesgo de cambios en el valor razonable de los créditos y documentos por pagar a tasa fija atribuidos a variaciones en la tasa de interés base.

En el pasado, el Banco utilizaba la tasa de oferta interbancaria de Londres (Libor) como su tasa de interés base. Al igual que el resto de la industria, el Banco se encuentra en proceso de cambiar a la tasa de financiamiento garantizada a un día (SOFR) como su tasa de interés base.

El Banco utiliza opciones para cubrir una porción de sus documentos por pagar a largo plazo. Las opciones han sido designadas como instrumentos de cobertura y están estructuradas para coincidir con el vencimiento previsto de los documentos por pagar.

Es posible que el Banco deba depositar o recibir garantías en función del valor razonable vigente de sus derivados y otra deuda garantizada. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$18,200,000 y \$9,600,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, se registraron \$2,820,000 y \$0 en garantías otorgados por el Banco.

El importe nocional y el valor razonable estimado de los swaps vigentes se presentan en el siguiente cuadro. Su valor razonable se estima mediante modelos de valuación internos con datos observables de mercado.

31 de diciembre de	2022		2021	
	Importe nocional	Valor razonable estimado	Importe nocional	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,055,763,596	\$ 68,251,161	\$ 1,117,228,611	\$ 150,950,695
Swaps de tasa de interés	231,832,891	16,495,919	389,292,605	7,811,447
Opciones	175,965,221	8,913,119	175,965,221	8,701,951

El cuadro anterior no incluye operaciones de swap que ya no se consideran efectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tuvo operaciones de swap que se consideran inefectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto.

Ganancias y pérdidas sobre los flujos de efectivo de los derivados

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas y opciones – La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados consolidados de resultados integrales y la parte no efectiva en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap y las opciones que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$11,221,098 y \$11,117,259 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Las ganancias o pérdidas atribuibles a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de valor razonable, así como los swaps y las opciones que hayan dejado de ser eficaces, se registran en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$2,096,976 y \$1,893,133, respectivamente.

Operaciones de swap de tasa de interés – Los cambios en el valor razonable de los swaps de tasa de interés compensan los cambios en el valor razonable de los créditos y la deuda atribuidos a variaciones en la curva de la tasa OIS en dólares estadounidenses y la parte no efectiva se incluye en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$0.

Ingresos (gastos) por actividades de cobertura

El siguiente cuadro resume los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2022	2021
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos	\$ (4,777,558)	\$ (1,013,025)
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	1,607,055	(1,507,884)
Operaciones de cobertura de flujo de efectivo con opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	1,073,527	627,776
Ajuste de valoración del crédito	825,621	(426,195)
Gastos netos por actividades de cobertura	\$ (1,271,355)	\$ (2,319,328)

Los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura se incluyen como un componente de otros ingresos (gastos) en los estados consolidados de resultados.

12. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

El Banco está expuesto a ciertos riesgos crediticios. Los instrumentos financieros que exponen posiblemente al Banco a concentraciones considerables de riesgo crediticio consisten principalmente en equivalentes al efectivo, inversiones, créditos por cobrar, opciones y operaciones de swap. El Banco mantiene equivalentes al efectivo, inversiones y otros instrumentos financieros depositados en diversas instituciones financieras importantes. El Banco realiza evaluaciones periódicas sobre la solvencia de dichas instituciones financieras y limita el nivel de riesgo crediticio que puede contraer con una sola entidad. Asimismo, el Banco evalúa la capacidad de endeudamiento de cada cliente, caso por caso, y vigila de manera continua la estabilidad financiera de cada acreditado.

13. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por cobrar que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 31 de diciembre de 2022, el Banco tiene obligaciones de pago que están sujetas al desempeño futuro de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros consolidados.

Compromisos por arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 28 de febrero de 2026. Al 31 de diciembre de 2022, el activo de arrendamiento con derecho de uso fue de \$737,471 y se registra en el balance general consolidado como un componente de otros activos. A esa misma fecha, la obligación por arrendamiento operativo se registra en el balance general consolidado como un componente de pasivo acumulado de \$224,494 y una obligación a largo plazo por arrendamiento de \$512,977. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por arrendamiento operativo, que se calcula mediante el método de línea recta, fue de \$229,712 y \$223,064, respectivamente, y se incluye como un componente de los gastos operativos en los estados consolidados de resultados.

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Al 31 de diciembre de 2022, el promedio ponderado del plazo de arrendamiento remanente fue de 3.2 años y el promedio ponderado de la tasa de descuento aplicada a la obligación por arrendamiento fue de 1.26%, la cual el Banco considera una tasa libre de riesgo en la determinación del valor presente de pagos de arrendamiento futuros como se presenta a continuación:

<i>Años que terminan el 31 de diciembre de</i>		
2023	\$	232,492
2024		239,436
2025		240,732
2026		40,122
Total arrendamiento operativo		752,782
Descuento		(15,311)
Obligación por arrendamiento operativo	\$	737,471

De acuerdo con la norma de contabilidad de arrendamiento anterior (ASC 840, Arrendamientos), la obligación total por arrendamiento operativo no cancelable fue de \$982,494 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021. A esa misma fecha, los pagos mínimos futuros por arrendamiento operativo no cancelable fueron como se presenta a continuación:

<i>Años que terminan el 31 de diciembre de</i>		
2022	\$	229,712
2023		232,492
2024		239,436
2025		240,732
2026		40,122
	\$	982,494

14. Notas de actualización de normas contables

La nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) N° 2016-13, *Instrumentos financieros – Pérdidas de crédito (Tema 326): Medición de las pérdidas de crédito sobre los instrumentos financieros*, requiere que todas las pérdidas de crédito previstas sobre los instrumentos financieros que la entidad tenga en la fecha de presentación se midan en base a los antecedentes históricos, las condiciones actuales y proyecciones razonables y justificables. También requiere una ampliación de las divulgaciones relacionadas con las estimaciones y juicios relevantes que se utilizan para calcular las pérdidas de crédito, así como la calidad de crédito y los criterios de suscripción de la cartera de la entidad. Además, la ASU N° 2016-13 modifica la contabilización de las pérdidas de crédito sobre títulos disponibles para la venta y activos financieros comprados cuyo crédito se ha deteriorado. ASU N° 2019-10 modificó la fecha de vigencia de lo dispuesto en la ASU N° 2016-13 para que ésta entre en vigor para el Banco el 1° de enero de 2023. El Banco está evaluando el posible impacto de la misma en sus divulgaciones y estados financieros consolidados.

ASU 2020-04, *Reforma de la tasa base (Tema 848): Facilitación de los efectos de la reforma de la tasa base en los informes financieros*, brinda orientación opcional temporal sobre la modificación de contratos y la contabilidad de cobertura para facilitar la presentación de información financiera sobre la transición esperada de Libor a tasas base alternas. En enero de 2021, la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés) emitió la ASU 2021-01, que refina el alcance del Tema 848 y aclara algunos de sus lineamientos como parte del monitoreo que la FASB realiza de las actividades de la tasa base global. Estos nuevos lineamientos entraron en vigor a partir de su emisión y permiten que el Banco opta por aplicar las modificaciones a los contratos de manera prospectiva hasta el 31 de diciembre de 2022. El Banco evaluó el impacto de implementar la norma y determinó que ésta no tendrá ningún efecto relevante en sus estados financieros consolidados.

15. Eventos posteriores

El Banco evaluó los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 19 de mayo de 2023, fecha en la que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse.

Información complementaria

Recursos de Capital Ordinario

Actividad con recursos no reembolsables de terceros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En dólares de Estados Unidos)

	EPA				Otras fuentes			Total	
	BEIF	PDAP	Frontera 2025	Otros	Subtotal	DOS	Fondo de calidad del aire		Otras
Recursos no reembolsables no ejercidos									
Saldo, al 1° de enero de 2022	\$ 1,005	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,005	\$ 460,863	\$ 25,000	\$ 7,907	\$ 494,775
Aportación de recursos no reembolsables	12,301,807	1,885,843	717,007	3,659	14,908,316	1,902,000	201,797	-	17,012,113
Disposición de recursos no reembolsables	(12,301,803)	(1,885,843)	(717,007)	(3,659)	(14,908,312)	(1,341,658)	(19,472)	(7,907)	(16,277,349)
Subtotal	1,009	-	-	-	1,009	1,021,205	207,325	-	1,229,539
Transferencia al EICF	(1,009)	-	-	-	(1,009)	(1,021,205)	(207,325)	-	(1,229,539)
Saldo, al 31 de diciembre de 2022	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	EPA				Otras fuentes				
	BEIF	PDAP	Frontera 2025	Otros	Subtotal	DOS	Fondo de calidad del aire	Otras	Total
Recursos no reembolsables no ejercidos									
Saldo, al 1° de enero de 2021	\$ 1,005	\$ 7,327	\$ -	\$ -	\$ 8,332	\$ -	\$ -	\$ 7,907	\$ 16,239
Aportación de recursos no reembolsables	10,125,796	1,915,763	682,993	-	12,724,552	1,902,000	25,000	-	14,651,552
Disposición de recursos no reembolsables	(10,125,796)	(1,923,090)	(682,993)	-	(12,731,879)	(1,441,137)	-	-	(14,173,016)
Saldo, al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,005	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,005	\$ 460,863	\$ 25,000	\$ 7,907	\$ 494,775

Recursos de Capital Ordinario

Gastos operativos por programa

(En dólares de Estados Unidos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

	EPA				Fondo de calidad del aire	Otras fuentes	Total
	NADBank	BEIF	PDAP	Frontera 2025			
Gastos (ingresos) operativos							
Generales y administrativos:							
Personal	\$ 15,851,841	\$ 698,168	\$ 575,261	\$ 193,954	\$ 1,568	\$ 3,245	\$ 17,324,037
Administrativos	2,227,895	-	-	-	-	-	2,227,895
Consultores y contratistas	1,786,685	-	-	-	-	-	1,786,685
Otros	(917,210)	-	-	-	-	-	(917,210)
Gastos asociados con operaciones no reembolsables*	-	279,764	279,360	117,292	512	845	677,773
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	(977,932)	(854,621)	(269,932)	(2,080)	(3,659)	(2,108,224)
Reintegración neta de gastos asociados con operaciones no reembolsables**	-	(698,168)	(575,261)	(152,640)	(1,568)	(2,814)	(1,430,451)
Depreciación	57,266	-	-	-	-	-	57,266
Total gasto operativo	\$ 19,006,477	\$ -	\$ -	\$ 41,314	\$ -	\$ 431	\$ 19,048,222

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	EPA				Fondo de calidad del aire	Otras fuentes	Total
	NADBank	BEIF	PDAP	Frontera 2025			
Gastos (ingresos) operativos							
Generales y administrativos:							
Personal	\$ 14,119,644	\$ 577,366	\$ 637,761	\$ 204,126	\$ -	\$ -	\$ 15,538,897
Administrativos	1,808,658	-	-	-	-	-	1,808,658
Consultores y contratistas	2,132,931	-	-	-	-	-	2,132,931
Otros	(682,142)	-	-	-	-	-	(682,142)
Gastos asociados con operaciones no reembolsables*	-	666,064	240,645	46,552	-	-	953,261
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	(1,243,430)	(878,406)	(152,007)	-	-	(2,273,843)
Reintegración neta de gastos asociados con operaciones no reembolsables**	-	(577,366)	(637,761)	(105,455)	-	-	(1,320,582)
Depreciación	72,901	-	-	-	-	-	72,901
Total gasto operativo	\$ 17,451,992	\$ -	\$ -	\$ 98,671	\$ -	\$ -	\$ 17,550,663

* Los gastos asociados con las operaciones no reembolsables son los generales y administrativos que pueden reintegrarse, excluyendo los gastos de personal.

** La reintegración neta de los gastos asociados con operaciones no reembolsables es la suma de dichos gastos y la integración de los mismos.

Recursos de Capital Ordinario

Disposición de recursos por programa y fuente

(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados al 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Por Programa		
Disposición de créditos	\$ 90,030,432	\$ 117,213,388
Disposición de recursos no reembolsables:		
BEIF	11,333,441	8,979,915
PDAP	1,079,538	1,044,684
Frontera 2025	467,168	530,986
PAC	802,229	1,441,137
PAT	500,975	465,131
UMI	38,454	13,298
ProRec	30,000	-
Fondo de calidad del aire	17,392	-
Otros	7,907	-
Total	\$ 104,307,536	\$ 129,688,539
Por fuente de recursos		
NADBank	\$ 90,060,432	\$ 117,691,817
EPA	12,880,147	10,555,585
DOS	1,341,658	1,441,137
Fondo de calidad del aire	17,392	-
Otras	7,907	-
Total	\$ 104,307,536	\$ 129,688,539

**BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA DEL NORTE**
**Fondo de Inversión y Capacidad
Ambiental**

Estados financieros
(no auditados)
31 de diciembre de 2022

Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental
Estados financieros (no auditados)
31 de diciembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022

Activo

Efectivo	\$ 8,729,539
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	130,106
Total activo	<u>\$ 8,859,645</u>

Pasivo y patrimonio contable

Adeudo a Recursos de Capital Ordinario y otras cuentas por pagar	\$ 130,106
Recursos no reembolsables no ejercidos	1,229,539
Total pasivo	<u>1,359,645</u>
Patrimonio contable	7,500,000
Total pasivo y patrimonio contable	<u>\$ 8,859,645</u>

Estado de cambios en el patrimonio contable

Por el periodo del 28 al 31 de diciembre de 2022

Aumento	
Transferencia de Recursos de Capital Ordinario (aprobado por el Consejo)	\$ 7,500,000
Cambios en el patrimonio contable	7,500,000
Saldo al 28 de diciembre de 2022	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 7,500,000</u>

Estado de flujos de efectivo

Por el periodo del 28 al 31 de diciembre de 2022

Flujos de efectivo provenientes de operaciones

Cambios en el patrimonio contable	\$ 7,500,000
Ajustes para conciliar el cambio en el patrimonio contable al efectivo neto proveniente de las actividades de operación:	
Cambio en otros activos y pasivos:	
Incremento en recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	(130,106)
Incremento en adeudo a Recursos de Capital Ordinario y otras cuentas por pagar	130,106
Efectivo neto proveniente de operaciones	<u>7,500,000</u>

Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras

Transferencia de recursos no reembolsables no ejercidos de Recursos de Capital Ordinario	1,229,539
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	<u>1,229,539</u>
Efectivo neto proveniente de operaciones	8,729,539
Efectivo al inicio del periodo	-
Efectivo al final del periodo	<u>\$ 8,729,539</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros no auditados.

Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental

Notas a los estados financieros (no auditados)

31 de diciembre de 2022

(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 Programa Internacional), así como proyectos complementarios de apoyo a comunidades y empresas en todo México y Estados Unidos (los Programas Domésticos). 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 Inmidades de Organizaciones Internacionales.

El Banco se rige por un Consejo Directivo (el Consejo) designado por los dos países. Las operaciones del Banco están sujetas a ciertas limitaciones que se precisan en el Acuerdo Constitutivo. La jurisdicción geográfica del Programa Internacional es la franja de 300 km al sur y de 100 km al norte del límite internacional entre los dos países. El Banco tiene su sede en San Antonio, Texas y también cuenta con una oficina en Ciudad Juárez, Chihuahua (Oficina de Juárez).

El Banco proporciona financiamiento mediante el otorgamiento de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental aprobados por el Consejo Directivo. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades.

El 28 de diciembre de 2022, el Consejo aprobó el establecimiento de un Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (EICF, por sus siglas en inglés) para mantener los recursos no reembolsables del Banco que están disponibles para fines de construcción y asistencia técnica, incluidos los aportados por terceros. Estos fondos se contabilizarán por separado de los Recursos del Capital Ordinario del Banco. Con el establecimiento del EICF, las operaciones crediticias del Banco se llevarán a cabo a través de los Recursos de Capital Ordinario, mientras que las actividades de financiamiento no reembolsable y asistencia técnica se llevarán a cabo a través del EICF.

Al 31 de diciembre de 2022, el EICF recibió una transferencia de los Recursos de Capital Ordinario por \$8,729,539 en efectivo, de los cuales \$7,500,000 provinieron de las utilidades retenidas asignadas del Banco y \$1,229,539 fueron recursos no reembolsables no ejercidos aportados por terceros. La transferencia de \$7,500,000 al EICF se registra como transferencia de los Recursos de Capital Ordinario en el estado de cambios en el patrimonio contable. La transferencia de los recursos no reembolsables no ejercidos por \$1,229,539 se registra en el balance general.

Programas de recursos no reembolsables

Las operaciones no reembolsables se reconocen en la fecha de celebración del contrato correspondiente 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 el estado de cambios en el patrimonio contable. Las entradas y salidas de los recursos no reembolsables de terceros se registran en el estado de flujos de efectivo. No se registran en el estado de cambios en el patrimonio contable porque dichos recursos son aprobados y financiados por la entidad otorgante respectiva. Los recursos no reembolsables no ejercidos aportados por terceros se registra en el balance general.

Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

Se estableció en 2011 con el objetivo de apoyar la ejecución de proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. 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).

Programa de Asistencia Técnica (PAT)

Se estableció en 2009 con el objetivo de brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el 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 Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, ofrece a los gerentes de organismos operadores de servicios de agua potable y saneamiento, y a su personal, la oportunidad de participar en un programa continuo de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades administrativas y financieras.

La disposición de los recursos del PAT se financia con el patrimonio contable o aportaciones no reembolsables del DOS.

Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental Notas a los estados financieros (no auditados) 31 de diciembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

1. Organización y objeto social (cont.)

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) para apoyar la ejecución de proyectos de infraestructura prioritarios de agua potable 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 proporcionar 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. 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.

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 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. Para los servicios administrativos prestados, el Banco recibe una porción de los recursos no reembolsables para reintegrar los gastos operativos incurridos.

Fondo para el Monitoreo de la Calidad del Aire

A través de este programa, el Banco administra aportaciones no reembolsables provenientes de varias fuentes para apoyar las actividades de monitoreo de la calidad del aire en la cuenca atmosférica formada por el municipio de Juárez, Chihuahua, el condado de El Paso, Texas y el condado de Doña Ana, Nuevo México. Para los servicios administrativos prestados, el Banco recibe una porción de los recursos no reembolsables para reintegrar los gastos operativos incurridos.

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 reportados y la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que a los montos de ingresos y gastos reportados durante el ejercicio en cuestión. Los resultados finales podrían diferir de las mismas.

Transferencia de ingresos de los Recursos de Capital Ordinario

Con el establecimiento del EICF, el Consejo autorizó al Banco para que realice transferencias de sus ingresos asignables al mismo, de acuerdo con un enfoque que se basa en una fórmula. Los ingresos asignables es una medida interna de gestión que refleja el monto de los ingresos disponibles para asignar. El Banco define los ingresos asignables sobre el resultado neto de los Recursos de Capital Ordinario después de ciertos ajustes que se relacionan principalmente con gastos no monetarios.

Gastos operativos y su reintegración

Los gastos administrativos de la EICF son pagados por el Banco. Los gastos administrativos asociados con las operaciones no reembolsables de terceros están sujetos a reintegración al Banco. Por lo tanto, no se registrarán gastos administrativos en el EICF.

Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental
Notas a los estados financieros (no auditados)
31 de diciembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Adeudo a los Recursos de Capital Ordinario

Este concepto representa los gastos incurridos por el Banco en la administración de las operaciones no reembolsables cuya reintegración está por realizarse por parte de los terceros otorgantes. Al 31 de diciembre de 2022, el adeudo del EICF a los Recursos de Capital Ordinario fue de \$130,106.

3. Recursos no reembolsables no ejercidos

A continuación se resumen los cambios en los recursos no reembolsables aportados por terceros y no ejercidos desde el 28 de diciembre de 2022 (fecha de establecimiento del EICF) hasta el 31 de diciembre de 2022.

	Saldo inicial 28/12/2022		Entradas ¹		Salidas		Saldo final 31/12/22
EPA	\$ -		\$ 1,009		\$ -		\$ 1,009
DOS	-		1,021,205		-		1,021,205
Otras fuentes	-		207,325		-		207,325
Total	\$ -		\$ 1,229,539		\$ -		\$ 1,229,539

¹ Los importes transferidos de los Recursos de Capital Ordinario a la EICF tras su establecimiento.

ANEXO

Gobierno

Consejo Directivo

Estados Unidos

Secretario del Tesoro *
 Secretario de Estado
 Administrador de la Agencia de Protección Ambiental (EPA)
 Representante de los estados fronterizos
 Representante de la sociedad civil de la frontera

México

Secretario de Hacienda y Crédito Público (SHCP)
 Secretario de Relaciones Exteriores (SRE)
 Secretaria de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)
 Representante de los estados fronterizos
 Representante de la sociedad civil de la frontera

* Presidente, 2022

Organización del Banco al 31 de diciembre de 2022

Gerencia

Director General	Calixto Mateos Hanel
Director General Adjunto	John Beckham
Director Ejecutivo de Asuntos Ambientales	Salvador López Córdova

Directores

Director de Finanzas	Julio R. Zamora
Directora Jurídica	Lisa A. Roberts
Director de Administración de Riesgos y Control	Bernardo Salas
Director de Financiamiento de Infraestructura Ambiental	Carlos Carranza
Director de Servicios Técnicos y Operaciones No Reembolsables	Renata Manning-Gbogbo
Director de Administración de Activos	Michael Ratliff
Director de Relaciones Institucionales	Jesse J. Hereford
Director de Administración	Eduardo Macías

CRÉDITOS

Oficinas responsables de la publicación

Departamento de Finanzas y Unidad de Relaciones Institucionales y Comunicación

Fotografía

Página 3 (arriba y abajo), 14, y 17 (abajo): Jon Alonso para el NADBank

Página 11 (abajo): Tomada del sitio de Internet de la Ciudad de Hermosillo, Sonora

Página 17 (en medio): Cortesía de la Comisión Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Reynosa, Tamaulipas

Página 20 (abajo): Cortesía de Value Arrendadora

Todas las demás fotos, NADBank

Diseño

Ildeliza Antonares

Traducción

Katrina Kargl

Banco de Desarrollo de América del Norte

San Antonio, Texas

▶ Tel. (210) 231.8000

Ciudad Juárez, Chihuahua

▶ Tel. +52.656.688.4600

<http://www.nadb.org>

X: @NADB_BDAN / LinkedIn: NADBank

