

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA
(NO AUDITADOS)**

30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados financieros consolidados e información complementaria (no auditados)
30 de septiembre de 2018

Índice

Estados financieros consolidados

Balances generales consolidados.....	2
Estados de resultados consolidados.....	3
Estados de resultados integrales consolidados.....	4
Estado de variaciones en el capital contable consolidado.....	5
Estados de flujo de efectivo consolidados.....	6
Notas a los estados financieros consolidados.....	7

Información complementaria

Balance general desglosado por programa.....	51
Estado de resultados desglosados por programa.....	52
Estado de resultados integrales desglosados por programa.....	53
Estado de flujo de efectivo desglosado por programa.....	54
Estado de resultados de la Oficina del BDAN en Juárez, Chihuahua.....	55

Banco de Desarrollo de América del Norte
Balances generales consolidados
30 de septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado) 30 de septiembre de 2018	(Auditado) 31 de diciembre de 2017
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras en depósitos a la vista	\$ 343,658	\$ 543,712
En otras instituciones financieras en cuentas que devengan intereses	47,741,054	26,742,869
Reportos	<u>367,700,000</u>	<u>137,000,000</u>
	415,784,712	164,286,581
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	3,361,396	3,904,396
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	636,931,257	787,282,178
Créditos	1,307,188,891	1,293,806,755
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(18,072,908)	(21,107,945)
Comisiones cobradas no amortizadas	(13,332,252)	(11,711,140)
Efecto cambiario	(38,819,932)	(45,997,351)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	<u>(137,201,722)</u>	<u>(144,105,721)</u>
Créditos netos	1,099,762,077	1,070,884,598
Intereses por cobrar	31,481,247	28,781,647
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	5,718,853	4,523,939
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	270,702	354,961
Otros activos	<u>82,249,507</u>	<u>86,241,301</u>
Total activo	<u>\$ 2,275,559,751</u>	<u>\$ 2,146,259,601</u>
Pasivo y capital contable		
Pasivo:		
Cuentas por pagar	\$ 8,595,677	\$ 6,749,106
Pasivo acumulado	1,911,349	1,385,789
Intereses acumulados por pagar	28,558,515	21,697,668
Recursos no reembolsables no ejercidos	1,001	1,002
Otros pasivos	20,808,763	-
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	304,955,532	304,660,489
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(67,782)	(708,958)
Deuda de corto plazo, neta	<u>304,887,750</u>	<u>303,951,531</u>
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	1,307,169,747	1,183,283,306
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(39,452,883)	(5,602,130)
Deuda de largo plazo, neta	<u>1,267,716,864</u>	<u>1,177,681,176</u>
Total pasivo	1,632,479,919	1,511,466,272
Capital contable:		
Capital pagado	415,000,000	415,000,000
Reserva General:		
Capital pagado traspasado	2,088,897	2,338,897
Utilidades retenidas:		
Asignadas	9,621,944	11,663,722
Reservadas	143,707,330	137,602,160
No asignadas	68,819,201	56,416,631
Otros resultados integrales acumulados	3,837,092	11,766,444
Participación no controladora	5,368	5,475
Total capital contable	<u>643,079,832</u>	<u>634,793,329</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 2,275,559,751</u>	<u>\$ 2,146,259,601</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de resultados consolidados (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de	
	2018	2017
Ingresos por intereses:		
Créditos	\$ 45,773,721	\$ 42,499,624
Inversiones	12,331,117	7,778,829
Total ingresos por intereses	<u>58,104,838</u>	<u>50,278,453</u>
Gasto por intereses	<u>35,102,441</u>	<u>22,634,394</u>
Margen financiero	23,002,397	27,644,059
Gastos operativos:		
Personal	9,196,237	5,498,136
Generales y administrativos	1,610,144	1,086,719
Consultores y contratistas	1,257,649	1,089,502
Estimaciones para riesgos crediticios	(3,035,037)	(3,874,851)
Otros	(142,980)	(118,594)
Depreciación	124,094	123,585
Programa Doméstico de EE.UU.	135,422	157,505
Total gastos operativos	<u>9,145,529</u>	<u>3,962,002</u>
Resultado operativo neto	13,856,868	23,682,057
Otros ingresos (gastos)		
Aportaciones no reembolsables del Departamento de Estado de EE.UU.	2,902,000	-
Aportaciones no reembolsables de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)	1,793,750	-
Ganancia por operaciones con títulos disponibles para la venta	3,274	37,247
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	(316,812)	1,920,066
Ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias	213,393	314,938
Comisiones y otros ingresos	211,428	301,828
Pérdida por bienes adjudicados	(289,775)	-
Total otros ingresos (gastos)	<u>4,517,258</u>	<u>2,574,079</u>
Resultado antes de actividad de programas	18,374,126	26,256,136
Actividad de programas:		
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF):		
Ingresos por admón. de recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	628,701	497,774
Egresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA	(628,701)	(497,774)
Egresos del Programa de Apoyo a Comunidades	(1,722,011)	(549,677)
Egresos del Fondo de Inversión para la Conservación del Agua	-	(37,916)
Otras fuentes por admón. de recursos no reembolsables	434	-
Otros egresos por admón. de recursos no reembolsables	(434)	-
Programa de Asistencia Técnica:		
Aportaciones no reembolsables de la EPA	1,293,989	-
Egresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA	(590,366)	-
Aportaciones no reembolsables del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	10,621	-
Egresos de asistencia técnica	(900,504)	(509,154)
Egresos netos de programas	<u>(1,908,271)</u>	<u>(1,096,747)</u>
Resultado antes de la participación no controladora	16,465,855	25,159,389
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	<u>(107)</u>	<u>(87)</u>
Resultado neto atribuible al BDAN	<u>\$ 16,465,962</u>	<u>\$ 25,159,476</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de resultados integrales consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018	(Auditado) Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Resultado antes de la participación no controladora	\$ 16,465,855	\$ 29,334,914
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	<u>(107)</u>	<u>(146)</u>
Resultado neto atribuible al BDAN	\$ 16,465,962	\$ 29,335,060
Otros resultados integrales:		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	(1,383,566)	1,740,190
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	<u>(3,274)</u>	<u>(3,616,047)</u>
Total pérdida no realizada sobre títulos disponibles para la venta	(1,386,840)	(1,875,857)
Efecto cambiario	(55,776)	(39,664)
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	7,177,418	9,029,818
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas, neto	<u>(13,664,154)</u>	<u>(11,315,131)</u>
Total pérdida no realizada sobre actividades de cobertura	<u>(6,486,736)</u>	<u>(2,285,313)</u>
Total otros resultados integrales	<u>(7,929,352)</u>	<u>(4,200,834)</u>
Total resultado integral	<u>\$ 8,536,610</u>	<u>\$ 25,134,226</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de variaciones en el capital contable consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de Estados Unidos)

	<u>Reserva General</u>			<u>Otros resultados integrales acumulados</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total capital contable</u>
	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital pagado traspasado</u>	<u>Utilidades retenidas</u>			
Saldo al 1º de enero de 2017	\$ 415,000,000	\$ 2,460,790	\$ 171,392,217	\$ 15,967,278	\$ 5,621	\$ 604,825,906
Transferencia al Programa Doméstico de EE.UU. para su programa de recursos no reembolsables para fines específicos	-	(121,893)	-	-	-	(121,893)
Transferencia de la Comisión de Cooperación Ecológica Fronteriza (COCEF)	-	-	4,955,236	-	-	4,955,236
Resultado neto	-	-	29,335,060	-	-	29,335,060
Otros resultados integrales	-	-	-	(4,200,834)	-	(4,200,834)
Participación no controladora	-	-	-	-	(146)	(146)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (auditado)	\$ 415,000,000	\$ 2,338,897	\$ 205,682,513	\$ 11,766,444	\$ 5,475	\$ 634,793,329
Transferencia al Programa Doméstico de EE.UU. para su programa de recursos no reembolsables para fines específicos	-	(250,000)	-	-	-	(250,000)
Resultado neto	-	-	16,465,962	-	-	16,465,962
Otros resultados integrales	-	-	-	(7,929,352)	-	(7,929,352)
Participación no controladora	-	-	-	-	(107)	(107)
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (no auditado)	<u>\$ 415,000,000</u>	<u>\$ 2,088,897</u>	<u>\$ 222,148,475</u>	<u>\$ 3,837,092</u>	<u>\$ 5,368</u>	<u>\$ 643,079,832</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de flujos de efectivo consolidados (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de	
	2018	2017
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 16,465,962	\$ 25,159,476
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	124,094	123,585
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	(2,112,794)	(127,226)
Cambio en el valor razonable de swaps, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	(29,466,667)	(49,848,783)
Participación no controladora	(107)	(87)
Ganancia neta por operaciones con títulos disponibles para la venta	(3,274)	(37,247)
Estimaciones para riesgos crediticios	(3,035,037)	(3,874,851)
Cambio en otros activos y pasivos:		
Aumento en intereses por cobrar	(2,699,600)	(2,112,166)
Disminución en cuentas por cobrar y otro activo	1,256,418	1,115,933
Aumento en cuentas por pagar	1,846,571	4,158,671
Aumento en pasivo acumulado	525,560	91,336
Aumento en intereses acumulados por pagar	6,860,847	7,835,523
Efectivo neto utilizado en operaciones	<u>(10,238,027)</u>	<u>(17,515,836)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo		
Inversiones en activo fijo	(39,712)	(26,898)
Amortización de créditos	93,223,469	93,708,480
Disposición de créditos	(106,605,605)	(65,622,675)
Compra de títulos conservados a vencimiento	-	(1,011,000)
Compra de títulos disponibles para la venta	(680,988,259)	(461,059,411)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	543,000	973,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	<u>832,068,408</u>	<u>162,730,351</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>138,201,301</u>	<u>(270,308,153)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Producto de otra deuda	-	12,847,737
Producto de la emisión de documentos por pagar	126,415,858	297,891,683
Amortización de otra deuda	(2,631,000)	(2,631,000)
Aportaciones no reembolsables de la EPA	21,580,649	7,469,095
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(21,580,650)	(7,473,908)
Operaciones no reembolsables del Programa Doméstico de EE.UU.	<u>(250,000)</u>	<u>(121,893)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	<u>123,534,857</u>	<u>307,981,714</u>
Aumento de efectivo y equivalentes al efectivo	251,498,131	20,157,725
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1º de enero de 2018 y 2017	<u>164,286,581</u>	<u>151,727,469</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2018 y 2017	<u>\$ 415,784,712</u>	<u>\$ 171,885,194</u>
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 25,421,134	\$ 21,038,539
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ 7,177,418	\$ 13,370,316
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	(13,664,154)	(18,976,145)
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	(1,386,840)	39,721

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

1. Organización y objeto social

El Banco de Desarrollo de América del Norte (BDAN o el Banco) y la Comisión de Cooperación Ecológica Fronteriza (COCEF) se establecieron 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 inversión y apoyo a comunidades y empresas en todo México y Estados Unidos (los Programas Domésticos). La COCEF se creó para revisar los aspectos ambientales de los proyectos cuyos promotores buscan obtener el financiamiento del Banco a través del Programa Internacional, así como para recomendar su certificación ante el Consejo Directivo. El 16 de marzo de 1994, el presidente de Estados Unidos emitió un decreto mediante el cual se le designó al Banco como organización internacional conforme a la Ley de Inmunidades de Organizaciones Internacionales.

El Banco se rige por un Consejo Directivo designado por los dos países. Las operaciones del Banco están sujetas a ciertas limitaciones que se precisan en el Acuerdo Constitutivo. El 10 de noviembre de 2017, el segundo Protocolo Modificatorio al Acuerdo Constitutivo entró en vigor, con lo cual la COCEF se fusionó con el BDAN. En la fusión se conservó la misión, objetivos y funciones de ambas organizaciones en el marco del Programa Internacional, incluyendo su mandato ambiental y jurisdicción geográfica, que se define como la franja de 100 km al norte y de 300 km al sur 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).

A través del Programa Internacional, el Banco proporciona financiamiento mediante el otorgamiento de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental certificados por el Consejo Directivo, según proceda. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Con respecto a los Programas Domésticos, el Banco aportó una porción de su capital para establecer el programa doméstico de cada país y continúa administrando los fondos del Programa Doméstico de Estados Unidos (véase la Nota 8).

El 2 de junio de 1998, el Consejo Directivo aprobó una resolución mediante la cual se autorizó al Banco a establecer 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 México, D.F. 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 30 de septiembre de 2018, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Los estados financieros de COFIDAN son consolidados con los del Banco y todas las cuentas

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

1. Organización y objeto social (cont.)

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 de resultados consolidados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

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) y se presentan de una manera que concuerda con la de una organización internacional. 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 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 y de los bienes adjudicados que se incluyen en otro activo y el valor razonable de los instrumentos derivados incluidos en otro pasivo y en la deuda de largo plazo. Los resultados finales podrían diferir de las mismas.

Adquisición de activo – Integración de la Comisión de Cooperación Ecológica Fronteriza (COCEF)

En 2017, el Banco adoptó lo dispuesto en la Nota de Actualización de Norma Contable (ASU, por sus siglas en inglés) 2017-01, la cual aclara la definición de un negocio y proporciona un marco más robusto para determinar si un conjunto de activos y actividades constituye un negocio. ASU 2017-01 pretende orientar a entidades en la determinación de si contabilizar una transacción como la adquisición de un activo o un negocio. El Banco determinó que la transferencia de activo de la COCEF que se realizó el 10 de noviembre de 2017 como se describe en la Nota 1, constituye una adquisición de activos bajo control común. Por lo tanto, los activos de la COCEF se registraron a su valor en libros y las operaciones de la COCEF se contabilizaron de manera prospectiva a la fecha de la fusión.

La fuente principal de fondos para la operación de la antigua COCEF eran las contribuciones que realizaban los Gobiernos Federales a través del Departamento de Estado de EE.UU. y la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales de México (SEMARNAT). El Banco continúa recibiendo contribuciones de estas fuentes, las cuales se registran en los estados de resultados consolidados.

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.

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

Para fines de los estados de flujo de efectivo consolidados, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los depósitos de efectivo en otras instituciones financieras y las operaciones de reporto a un día.

Operaciones de reporto

El Banco ha celebrado acuerdos con dos importantes instituciones financieras para la compra y venta de diversos valores emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y sus dependencias a través de un contrato de reporto. La compra y venta de dichos valores suceden diariamente y la obligación de recompra está respaldada por los activos de las instituciones financieras correspondientes. Los valores originales relacionados con la operación de reporto están en posesión de las instituciones financieras respectivas.

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 de resultados consolidados.

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 intereses 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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada se clasifica como deterioro permanente.

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

Impuestos

Como organización internacional, el Banco está exento de toda clase de tributación federal, estatal y local hasta la medida que se implemente lo dispuesto en la Ley de Inmunidades de Organizaciones Internacionales de 1945.

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.

Reserva General

El Consejo Directivo define la Reserva General como las utilidades retenidas más las transferencias de capital pagado al Programa Doméstico de Estados Unidos, según se describen en la Nota 8. 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 del Programa Internacional 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 créditos y de garantías, así como para compensar pérdidas propias 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.

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

Los créditos se integran por el importe de capital otorgado a los acreditados menos la estimación 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 apertura del crédito se difieren y se amortizan durante la vigencia del mismo como un ajuste a los ingresos por intereses.

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

Los créditos con atrasos mayores de 90 días en el pago de capital o intereses o aquéllos donde razonablemente existen dudas respecto a su cobro oportuno, incluyendo los créditos específicamente identificados como deteriorados, generalmente se clasifican como vencidos, 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, se tenga confianza en la capacidad del acreditado para cumplir con sus obligaciones contractuales de amortización y el crédito no haya sido clasificado como “dudoso” o “perdido”. Si, en el momento en que el crédito improductivo es traspasado a la categoría de productivo, existen ingresos por intereses no reconocidos anteriormente, 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 modificar las condiciones contractuales del crédito, éste se clasificará como reestructuración de crédito emproblemado. Si existen dudas sobre la habilidad del acreditado para cumplir con el calendario de amortización modificado, el crédito se clasificará como improductivo.

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. 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 específico se establece para créditos emproblemados 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. En 2013, se estableció una reserva preventiva general para los créditos otorgados a entidades privadas a través del Programa Internacional, la cual se basa en las tasas estadísticas

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

acumuladas de incumplimiento y recuperación esperada en el caso de créditos que se pagan con los ingresos del proyecto. En 2016, la metodología de la reserva preventiva general fue ampliada para incluir acreditados del sector público y asociaciones público-privadas.

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.

Calidad crediticia

El Banco da seguimiento a la calidad crediticia de su cartera de crédito de manera continua a través de la evaluación de ciertos indicadores relacionados con el acreditado, incluyendo: (i) antecedentes de pago, (ii) solidez de la administración, (iii) desempeño financiero, (iv) pertenencia y eficacia de la tecnología del proyecto y (v) cumplimiento de las obligaciones contractuales del crédito, así como (vi) las condiciones económicas generales en el área geográfica del acreditado, (vii) el entorno legal y regulatorio y (viii) los efectos, si los hay, del entorno político. Con base en lo anterior, cada crédito se asigna a una de las siguientes categorías de riesgo:

Satisfactorio – Se considera que el riesgo del crédito no es mayor que lo previsto. El Banco considera que el acreditado tiene la capacidad para hacer frente a las obligaciones contractuales, por lo que prevé que cualquier importe incobrable no sea significativo.

Atención especial – El crédito ha exhibido posibles debilidades que ameritan la estricta vigilancia del Banco. De no ser remediadas, dichas debilidades podrían perjudicar de manera notable las perspectivas de pago del crédito o la posición crediticia del acreditado.

No satisfactorio – La condición financiera actual del acreditado y su capacidad de pago o el activo afectado en garantía son inadecuados para hacer frente a las obligaciones contractuales. Se han detectado una o más debilidades claras que pongan en peligro el pago del capital e intereses conforme a lo pactado. Esta categoría se caracteriza por cierta posibilidad de que el Banco sufra alguna pérdida si las deficiencias no son remediadas.

Dudoso – Además de las características de riesgo detalladas en el inciso anterior (riesgo no satisfactorio), el crédito exhibe condiciones y valores que hacen su cobranza o liquidación muy improbable. Los créditos en esta categoría de riesgo se vigilan de manera intensiva a fin de determinar las mejores opciones de recuperación.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Actividades de programas

Las aportaciones de recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA) asociadas con el Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF), que se registran como ingresos, representan la reintegración de los gastos incurridos en la gestión de dicho programa. Dichos montos se perciben y reconocen como ingresos por administración de recursos no reembolsables en los estados de resultados consolidados en el momento en que los gastos relacionados se incurren.

Las aportaciones de recursos no reembolsables de la EPA y de otras fuentes asociadas con actividades de asistencia técnica, que se registran como ingresos, representan la reintegración de gastos relacionados con la administración de estos fondos o la disposición de recursos no reembolsables destinados a los proyectos de asistencia técnica que financian estas entidades. Dichos montos se perciben y reconocen como ingresos en los estados de resultados consolidados en el momento en que los gastos se incurren para cubrir la disposición de los recursos no reembolsables y compensar parte de los costos administrativos.

Los egresos de programas también incluyen la disposición de recursos no reembolsables a través del Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), del Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA) y del Programa de Asistencia Técnica, las cuales se financian con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas del Banco. Las operaciones con recursos no reembolsables se reconocen en la fecha de celebración del contrato correspondiente y los costos asociados en el momento en que se incurren.

Las entradas y salidas de recursos no reembolsables del Programa Doméstico de Estados Unidos y de la EPA a través del BEIF, las cuales se registran en los estados de flujo de efectivo consolidados, no se registran en los estados de resultados consolidados porque dichos recursos se aprueban y se financian por las entidades respectivas antes citadas. Al Banco le corresponde administrar dichos recursos.

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, para los cuales 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 30 de septiembre de 2018, el Banco había celebrado contratos para realizar swaps con el Fondo de Apoyo a Estados y Municipios (FOAEM), constituido por el Gobierno de México y administrado por el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (Banobras); directamente con Banobras fuera del esquema

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

FOAEM; y con nueve (9) instituciones financieras adicionales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 fue de \$(38,819,932) y \$(45,997,351), respectivamente. Los cambios en el efecto cambiario se registran en otros resultados integrales.

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 y se reclasifican a resultados en el momento en que se efectúa el pago del crédito cubierto. 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 de resultados consolidados 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, a excepción de los contratados a través de FOAEM. 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 operaciones cubiertas.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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 títulos emitidos por el Gobierno de Estados Unidos.

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 títulos emitidos por dependencias de Estados Unidos, aquéllos emitidos por empresas, otros valores de renta fija, los valores emitidos por el Gobierno de México en dólares (UMS) y valores respaldados con garantía hipotecaria.

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 los swaps de tasa de interés, los swaps cruzados de intereses y divisas, los bienes adjudicados y 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 correspondientes. Para estos instrumentos financieros 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.

Se presenta información adicional sobre el valor razonable de los instrumentos financieros del Banco en la Nota 11.

Otros resultados integrales acumulados

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

Reclasificaciones

Se han reclasificado ciertos importes correspondientes al ejercicio anterior a fin de hacerlos comparables a la presentación de los estados financieros consolidados del año en curso.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(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 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
30 de septiembre de 2018				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ 3,361,396	\$ 1,207	\$ (34,013)	\$ 3,328,590
Total títulos conservados a vencimiento	3,361,396	1,207	(34,013)	3,328,590
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	353,805,006	-	(1,862,416)	351,942,590
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	115,209,868	-	(792,382)	114,417,486
Valores emitidos por empresas	122,085,711	3,119	(794,825)	121,294,005
Otros valores de renta fija	36,023,436	5,248	(89,489)	35,939,195
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	13,617,495	-	(279,514)	13,337,981
Total títulos disponibles para la venta	640,741,516	8,367	(3,818,626)	636,931,257
Total inversiones en valores	\$ 644,102,912	\$ 9,574	\$ (3,852,639)	\$ 640,259,847
31 de diciembre de 2017				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ 3,904,396	\$ -	\$ (31,912)	\$ 3,872,484
Total títulos conservados a vencimiento	3,904,396	-	(31,912)	3,872,484
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	445,924,619	3,109	(1,270,425)	444,657,303
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	124,224,160	56	(628,950)	123,595,266
Valores emitidos por empresas	148,784,887	19,064	(462,854)	148,341,097
Otros valores de renta fija	60,050,804	144	(143,036)	59,907,912
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	10,721,127	74,734	(15,261)	10,780,600
Total títulos disponibles para la venta	789,705,597	97,107	(2,520,526)	787,282,178
Total inversiones en valores	\$ 793,609,993	\$ 97,107	\$ (2,552,438)	\$ 791,154,662

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

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 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
30 de septiembre de 2018						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ 2,694,987	\$ 34,013	\$ -	\$ -	\$ 2,694,987	\$ 34,013
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	317,642,590	1,862,417	-	-	317,642,590	1,862,417
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	114,417,486	792,381	-	-	114,417,486	792,381
Valores emitidos por empresas	113,019,489	794,825	-	-	113,019,489	794,825
Otros valores de renta fija	20,245,531	89,489	-	-	20,245,531	89,489
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	13,337,981	279,514	-	-	13,337,981	279,514
Total títulos disponibles para la venta	578,663,077	3,818,626	-	-	578,663,077	3,818,626
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 581,358,064	\$ 3,852,639	\$ -	\$ -	\$ 581,358,064	\$ 3,852,639
31 de diciembre de 2017						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ 3,872,484	\$ 31,912	\$ -	\$ -	\$ 3,872,484	\$ 31,912
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	363,453,524	1,270,425	-	-	363,453,524	1,270,425
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	122,603,016	628,950	-	-	122,603,016	628,950
Valores emitidos por empresas	132,554,862	462,854	-	-	132,554,862	462,854
Otros valores de renta fija	56,711,962	143,036	-	-	56,711,962	143,036
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	3,527,600	15,261	-	-	3,527,600	15,261
Total títulos disponibles para la venta	678,850,964	2,520,526	-	-	678,850,964	2,520,526
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 682,723,448	\$ 2,552,438	\$ -	\$ -	\$ 682,723,448	\$ 2,552,438

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

Las disminuciones en valor indicadas en el cuadro anterior se consideran transitorias, ya que, al 30 de septiembre de 2018, 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 al 30 septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se resumen a continuación.

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
30 de septiembre 2018				
Menos de 1 año	\$ 2,333,742	\$ 2,350,396	\$ 362,239,764	\$ 362,735,737
De 1 a 5 años	994,848	1,011,000	271,772,440	275,045,274
De 5 a 10 años	-	-	2,919,053	2,960,505
Más de 10 años	-	-	-	-
	<u>\$ 3,328,590</u>	<u>\$ 3,361,396</u>	<u>\$ 636,931,257</u>	<u>\$ 640,741,516</u>
31 de diciembre de 2017				
Menos de 1 año	\$ 1,171,872	\$ 1,175,396	\$ 651,270,945	\$ 652,469,990
De 1 a 5 años	2,700,612	2,729,000	136,011,233	137,235,607
De 5 a 10 años	-	-	-	-
Más de 10 años	-	-	-	-
	<u>\$ 3,872,484</u>	<u>\$ 3,904,396</u>	<u>\$ 787,282,178</u>	<u>\$ 789,705,597</u>

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.

A continuación se resumen las operaciones por venta, por vencimiento anticipado y por vencimiento natural de inversiones en valores por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017.

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 543,000	\$ 973,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	832,068,408	162,730,351
Ganancias brutas realizadas	4,980	37,534
Pérdidas brutas realizadas	1,706	287

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados
 30 de septiembre de 2018
 (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

En el siguiente cuadro se presentan las ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre los títulos disponibles para la venta, así como los ajustes por reclasificación requeridos, por los nueve meses terminados meses el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Pérdidas netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ (2,423,419)	\$ (547,562)
Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	(1,383,566)	(1,806,949)
Ajustes de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	(3,274)	(68,908)
Pérdidas netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al fin del año	<u>\$ (3,810,259)</u>	<u>\$ (2,423,419)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	Programa Internacional	Programa Doméstico de EE.UU.	Total
30 de septiembre de 2018			
Saldo de créditos	\$ 1,307,188,891	\$ -	\$ 1,307,188,891
Reserva preventiva para riesgos crediticios:			
De carácter general	(15,694,539)	-	(15,694,539)
De carácter específico	(2,378,369)	-	(2,378,369)
Comisiones cobradas no amortizadas	(13,332,252)	-	(13,332,252)
Ajuste por efecto cambiario	(38,819,932)	-	(38,819,932)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(137,201,722)	-	(137,201,722)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 1,099,762,077</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,099,762,077</u>
31 de diciembre de 2017			
Saldo de créditos	\$ 1,293,806,755	\$ -	\$ 1,293,806,755
Reserva preventiva para riesgos crediticios:			
De carácter general	(18,438,398)	-	(18,438,398)
De carácter específico	(2,669,547)	-	(2,669,547)
Comisiones cobradas no amortizadas	(11,711,140)	-	(11,711,140)
Ajuste por efecto cambiario	(45,997,351)	-	(45,997,351)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(144,105,721)	-	(144,105,721)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 1,070,884,598</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,070,884,598</u>

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Programa Internacional tuvo compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados por \$153,447,551 y \$188,352,122, respectivamente. A las mismas fechas, el Programa Doméstico de EE.UU. no tuvo compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados. Por otra parte, al 30 de septiembre de 2018, el Programa Internacional se encontraba elaborando contratos de créditos adicionales por \$165,514,885.

El Banco ofreció créditos a tasas por debajo de las del mercado en ciertas circunstancias. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo de créditos concedidos a tasas por debajo de las del mercado mediante el Programa Internacional ascendió a \$32,468,633 y \$35,847,009, respectivamente. A las mismas fechas, el Programa Doméstico de EE.UU. no tuvo créditos a tasas por debajo de las del mercado.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Programa Internacional:		
Calidad del aire	\$ 89,562,450	\$ 95,634,593
Infraestructura urbana básica	36,469,156	37,093,463
Energía limpia:		
Solar	333,695,535	291,197,939
Eólica	645,362,338	620,669,578
Otra	3,813,280	4,252,565
Transporte público	32,490,688	31,162,332
Drenaje pluvial	12,394,612	52,715,102
Agua potable y saneamiento	153,400,832	161,081,183
Total Programa Internacional	<u>1,307,188,891</u>	<u>1,293,806,755</u>
Programa Doméstico de EE.UU.	-	-
	<u>\$ 1,307,188,891</u>	<u>\$ 1,293,806,755</u>

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. 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.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Programa Internacional		
Satisfactorio	\$ 1,292,554,273	\$ 1,279,427,547
Atención especial	-	-
No satisfactorio	14,634,618	14,379,208
Dudoso	-	-
Total Programa Internacional	<u>1,307,188,891</u>	<u>1,293,806,755</u>
Programa Doméstico de EE.UU.		
Satisfactorio	-	-
Atención especial	-	-
No satisfactorio	-	-
Dudoso	-	-
Total Programa Doméstico de EE.UU.	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,307,188,891</u>	<u>\$ 1,293,806,755</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados
 30 de septiembre de 2018
 (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se presentan los créditos improductivos por programa al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Programa Internacional	\$ 14,634,618	\$ 14,379,208
Programa Doméstico de EE.UU.	-	-
Total	\$ 14,634,618	\$ 14,379,208

Al 30 de septiembre de 2018, el Programa Internacional tenía un crédito improductivo con un saldo insoluto de \$14,634,618, el cual fue reestructurado como una “reestructuración de crédito emproblemado” durante 2018. No se reestructuró crédito alguno durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

En julio de 2018 el crédito improductivo se reestructuró con un saldo de \$14,976,865 y un plazo de amortización extendido. No se cancelaron capital e intereses en la reestructuración de este crédito por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018. La reserva preventiva de carácter específico establecida para dicho crédito fue de \$2,378,369 y \$2,669,547 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Programa Internacional tenía bienes embargados de créditos que se valoran a costo o valor de mercado, el que sea menor, los cuales se registraron como otro activo de \$653,307 y \$3,104,639, respectivamente.

El saldo promedio de la cartera vencida por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue de \$14,331,953 y \$9,155,761, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad, al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	Créditos atrasados 30 – 89 días	Créditos atrasados 90 días o más	Total créditos atrasados
30 de septiembre de 2018			
Programa Internacional	\$ -	\$ -	\$ -
Programa Doméstico de EE. UU.	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
31 de diciembre de 2017			
Programa Internacional	\$ -	\$ 14,379,208	\$ 14,379,208
Programa Doméstico de EE. UU.	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,379,208</u>	<u>\$ 14,379,208</u>

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
30 de septiembre de 2018				
Programa Internacional:				
Con entidades privadas:				
En construcción	\$ 4,686,849	\$ -	\$ 4,686,849	\$ 134,331,902
En operación	9,536,942	2,378,369	11,915,311	878,707,447
Con entidades públicas	1,002,645	-	1,002,645	200,528,939
Operaciones público-privadas	468,103	-	468,103	93,620,603
Total Programa Internacional	<u>15,694,539</u>	<u>2,378,369</u>	<u>18,072,908</u>	<u>1,307,188,891</u>
Programa Doméstico de EE. UU.	-	-	-	-
	<u>\$ 15,694,539</u>	<u>\$ 2,378,369</u>	<u>\$ 18,072,908</u>	<u>\$ 1,307,188,891</u>
31 de diciembre de 2017				
Programa Internacional:				
Con entidades privadas:				
En construcción	\$ 1,267,448	\$ -	\$ 1,267,448	\$ 35,564,527
En operación	15,425,916	2,669,547	18,095,463	909,235,438
Con entidades públicas	1,262,795	-	1,262,795	252,558,904
Operaciones público-privadas	482,239	-	482,239	96,447,886
Total Programa Internacional	<u>18,438,398</u>	<u>2,669,547</u>	<u>21,107,945</u>	<u>1,293,806,755</u>
Programa Doméstico de EE. UU.	-	-	-	-
	<u>\$ 18,438,398</u>	<u>\$ 2,669,547</u>	<u>\$ 21,107,945</u>	<u>\$ 1,293,806,755</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

Las operaciones público-privadas son créditos otorgados a entidades privadas respaldados por una entidad pública con participaciones en ingresos federales.

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios				Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	
30 de septiembre de 2018					
Programa Internacional:					
Con entidades privadas:					
En construcción	\$ 1,267,448	\$ -	\$ 3,419,401	\$ -	\$ 4,686,849
En operación	18,095,463	(291,178)	(5,888,974)	-	11,915,311
Con entidades públicas	1,262,795	-	(260,150)	-	1,002,645
Operaciones público-privadas	482,239	-	(14,136)	-	468,103
Total Programa Internacional	21,107,945	(291,178)	(2,743,859)	-	18,072,908
Programa Doméstico de EE.UU.	-	-	-	-	-
	\$ 21,107,945	\$ (291,178)	\$ (2,743,859)	\$ -	\$ 18,072,908
31 de diciembre de 2017					
Programa Internacional:					
Con entidades privadas:					
En construcción	\$ 10,417,904	\$ -	\$ (9,150,456)	\$ -	\$ 1,267,448
En operación	12,741,894	2,669,547	2,684,022	-	18,095,463
Con entidades públicas	1,441,539	-	(178,744)	-	1,262,795
Operaciones público-privadas	451,134	-	31,105	-	482,239
Total Programa Internacional	25,052,471	2,669,547	(6,614,073)	-	21,107,945
Programa Doméstico de EE.UU.	23,188	-	(23,188)	-	-
	\$ 25,075,659	\$ 2,669,547	\$ (6,637,261)	\$ -	\$ 21,107,945

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Otro activo y otro pasivo

A continuación 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, al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
30 de septiembre de 2018			
Otro activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 186,770,764	\$ (14,383,874)	\$ 172,386,890
Swaps de tasa de interés	2,064,063	(6,126,723)	(4,062,660)
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(85,650,000)	-	(85,650,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,078,030)	-	(1,078,030)
Bienes adjudicados	653,307	-	653,307
Total otro activo	<u>\$ 102,760,104</u>	<u>\$ (20,510,597)</u>	<u>\$ 82,249,507</u>
Otro pasivo			
Swaps de tasa de interés	\$ 20,808,763	\$ -	\$ 20,808,763
Total otro pasivo	<u>\$ 20,808,763</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,808,763</u>
31 de diciembre de 2017			
Otro activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 223,716,302	\$ (22,102,844)	\$ 201,613,458
Swaps de tasa de interés	(4,690,552)	4,690,552	-
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(117,380,000)	-	(117,380,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,096,796)	-	(1,096,796)
Bienes adjudicados	3,104,639	-	3,104,639
Total otro activo	<u>\$ 103,653,593</u>	<u>\$ (17,412,292)</u>	<u>\$ 86,241,301</u>
Otro pasivo			
Swaps de tasa de interés	\$ -	\$ -	\$ -
Total otro pasivo	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda

A continuación se resumen los documentos por pagar y otra deuda al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija	30 de septiembre de 2018				
			Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar							
<u>En dólares de EE.UU.</u>							
11-feb-10	11-feb-20	4.375%	\$ 250,000,000	\$ (88,994)	\$ (220,427)	\$ 2,064,063	\$ 251,754,642
26-oct-12	26-oct-22	2.400	250,000,000	(350,211)	(605,594)	(12,059,892)	236,984,303
17-dic-12	26-oct-22	2.400	180,000,000	(1,541,036)	(383,599)	(9,829,939)	168,245,426
17-dic-12	17-dic-30	3.300	50,000,000	-	(209,945)	(4,187,100)	45,602,955
10-oct-13	10-oct-18	2.300	300,000,000	(297,142)	(9,326)	(67,782)	299,625,750
<u>En francos suizos (CHF)</u>							
30-abr-15	30-abr-25	0.250	128,706,754	534,660	(546,865)	(2,816,288)	125,878,261
26-abr-17	26-oct-27	0.200	124,443,117	349,688	(649,105)	(4,805,681)	119,338,019
24-jul-18	24-jul-26	0.300	126,415,858	145,869	(698,302)	851,843	126,715,268
<u>En coronas noruegas (NOK)</u>							
10-mar-17	10-mar-32	2.470	173,448,566	-	(532,687)	(8,669,889)	164,245,990
Total documentos por pagar			1,583,014,295	(1,247,166)	(3,855,850)	(39,520,665)	1,538,390,614
Otra deuda							
15-ago-13	30-dic-18	1.900	600,467	-	-	-	600,467
11-abr-14	30-dic-18	1.900	2,030,533	-	-	-	2,030,533
11-abr-14	30-jun-19	1.900	2,631,000	-	-	-	2,631,000
11-abr-14	30-dic-19	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
11-abr-14	30-jun-20	1.900	526,785	-	-	-	526,785
14-ago-14	30-jun-20	1.900	2,105,215	-	-	-	2,105,215
14-ago-14	30-dic-20	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
14-ago-14	30-jun-21	1.900	1,008,985	-	-	-	1,008,985
13-feb-15	30-jun-21	1.900	1,623,015	-	-	-	1,623,015
13-feb-15	30-dic-21	1.900	1,470,635	-	-	-	1,470,635
29-jul-15	30-dic-21	1.900	1,161,365	-	-	-	1,161,365
29-jul-15	30-jun-22	1.900	266,455	-	-	-	266,455
16-sep-16	30-jun-22	1.900	2,216,528	-	-	-	2,216,528
17-mar-17	30-jun-22	1.900	149,017	-	-	-	149,017
17-mar-17	30-dic-22	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.900	2,170,720	-	-	-	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.900	461,280	-	-	-	461,280
Total otra deuda			34,214,000	-	-	-	34,214,000
			\$ 1,617,228,295	\$ (1,247,166)	\$ (3,855,850)	\$ (39,520,665)	\$ 1,572,604,614

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

			31 de diciembre de 2017				
Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija	Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar							
<u>En dólares de EE.UU.</u>							
11-feb-10	11-feb-20	4.375%	\$ 250,000,000	\$ (137,750)	\$ (341,192)	\$ 6,515,389	\$ 256,036,447
26-oct-12	26-oct-22	2.400	250,000,000	(414,472)	(716,716)	(4,875,400)	243,993,412
17-dic-12	26-oct-22	2.400	180,000,000	(1,823,804)	(453,986)	(4,880,263)	172,841,947
17-dic-12	17-dic-30	3.300	50,000,000	-	(222,789)	(741,321)	49,035,890
10-oct-13	10-oct-18	2.300	300,000,000	(341,302)	(260,209)	(708,958)	298,689,531
<u>En francos suizos (CHF)</u>							
30-abr-15	30-abr-25	0.250	128,706,754	591,006	(609,166)	815,874	129,504,468
26-abr-17	26-oct-27	0.200	124,443,117	377,672	(609,049)	910,792	125,122,532
<u>En coronas noruegas (NOK)</u>							
10-mar-17	10-mar-32	2.470	173,448,566	28,666	(566,551)	(3,347,201)	169,563,480
Total documentos por pagar			1,456,598,437	(1,719,984)	(3,779,658)	(6,311,088)	1,444,787,707
Otra deuda							
15-ago-13	30-jun-18	1.900	2,631,000	-	-	-	2,631,000
15-ago-13	30-dic-18	1.900	600,467	-	-	-	600,467
11-abr-14	30-dic-18	1.900	2,030,533	-	-	-	2,030,533
11-abr-14	30-jun-19	1.900	2,631,000	-	-	-	2,631,000
11-abr-14	30-dic-19	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
11-abr-14	30-jun-20	1.900	526,785	-	-	-	526,785
14-ago-14	30-jun-20	1.900	2,105,215	-	-	-	2,105,215
14-ago-14	30-dic-20	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
14-ago-14	30-jun-21	1.900	1,008,985	-	-	-	1,008,985
13-feb-15	30-jun-21	1.900	1,623,015	-	-	-	1,623,015
13-feb-15	30-dic-21	1.900	1,470,635	-	-	-	1,470,635
29-jul-15	30-dic-21	1.900	1,161,365	-	-	-	1,161,365
29-jul-15	30-jun-22	1.900	266,455	-	-	-	266,455
16-sep-16	30-jun-22	1.900	2,216,528	-	-	-	2,216,528
17-mar-17	30-jun-22	1.900	149,017	-	-	-	149,017
17-mar-17	30-dic-22	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.900	2,632,000	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.900	2,170,720	-	-	-	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.900	461,280	-	-	-	461,280
Total otra deuda			36,845,000	-	-	-	36,845,000
			\$ 1,493,443,437	\$ (1,719,984)	\$ (3,779,658)	\$ (6,311,088)	\$ 1,481,632,707

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.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

El valor razonable de las operaciones de cobertura de tasa de interés relacionadas con una porción de los documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 30 de septiembre de 2018 como otro activo de \$(3,271,887) y otro pasivo de \$20,808,763 y al 31 de diciembre de 2017 como otro activo de \$(4,690,552) y otro pasivo de \$0. 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 30 de septiembre de 2018 como otro activo de \$(13,221,819) y al 31 de diciembre de 2017 como otro activo de \$301,562. Se presenta más información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 11 y 12.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con otro banco de desarrollo por hasta \$50,000,000, cuyos recursos se utilizan 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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otra deuda fue de \$34,214,000 y \$36,845,000, respectivamente.

En el siguiente cuadro se resumen los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Menos de 1 año	\$ 305,262,000	\$ 305,262,000
De 1 a 2 años	255,264,000	5,263,000
De 2 a 3 años	5,264,000	255,264,000
De 3 a 4 años	5,264,000	5,264,000
De 4 a 5 años	435,264,000	435,264,000
De 5 a 10 años	387,461,729	263,677,871
Más de 10 años	223,448,566	223,448,566
Total	<u>\$ 1,617,228,295</u>	<u>\$ 1,493,443,437</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

A continuación se resumen la deuda de corto y largo plazo al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Deuda de corto plazo:		
Documentos por pagar	\$ 300,000,000	\$ 300,000,000
Otra deuda	5,262,000	5,262,000
Total deuda de corto plazo	<u>305,262,000</u>	<u>305,262,000</u>
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	1,283,014,295	1,156,598,437
Otra deuda	28,952,000	31,583,000
Total deuda de largo plazo	<u>1,311,966,295</u>	<u>1,188,181,437</u>
Total deuda	<u>\$ 1,617,228,295</u>	<u>\$ 1,493,443,437</u>

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco tenía suscritas 600,000 acciones de capital social, con un valor nominal de \$10,000 cada una. Según se define en el Acuerdo Constitutivo, el capital incluye acciones suscritas condicionales e incondicionales. Las acciones suscritas condicionales están sujetas a los requerimientos legales que correspondan 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. Adicionalmente, el capital se clasifica como exigible o pagado a las fechas antes señaladas, de la siguiente manera.

	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Dólares	Acciones	Dólares	Acciones	Dólares
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000,000,000	300,000	\$ 3,000,000,000	600,000	\$ 6,000,000,000
Menos:						
Capital exigible condicional	(121,833.3333)	(1,218,333,333)	(127,500)	(1,275,000,000)	(249,333.3333)	(2,493,333,333)
Capital exigible incondicional	(133,166.6667)	(1,331,666,667)	(127,500)	(1,275,000,000)	(260,666.6667)	(2,606,666,667)
Capital pagado condicional	(21,500)	(215,000,000)	(22,500)	(225,000,000)	(44,000)	(440,000,000)
Total capital pagado aportado	<u>23,500</u>	<u>235,000,000</u>	<u>22,500</u>	<u>225,000,000</u>	<u>46,000</u>	<u>460,000,000</u>
Menos traspaso a la Reserva General para los Programas Domésticos	-	(22,500,000)	-	(22,500,000)	-	(45,000,000)
Total capital pagado	<u>23,500</u>	<u>\$ 212,500,000</u>	<u>22,500</u>	<u>\$ 202,500,000</u>	<u>46,000</u>	<u>\$ 415,000,000</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

El 6 de mayo de 2016, México presentó una carta en la que se suscribe de manera condicional 150,000 acciones de capital social adicionales con un valor nominal de \$10,000 cada una, sujeto a los requerimientos legales necesarios y la disponibilidad de asignaciones presupuestarias. Dicho capital social se clasifica como 22,500 acciones de capital pagado condicionales por \$225,000,000 y 127,500 acciones de capital exigible condicionales por \$1,275,000,000. El 26 de septiembre de 2016, México realizó su primera aportación de capital pagado adicional por \$10,000,000 ó 1,000 acciones y liberó 5,666.6667 acciones de capital exigible.

El 1º de septiembre de 2016, Estados Unidos presentó una carta en la que se suscribe de manera condicional 150,000 acciones de capital social adicionales con un valor nominal de \$10,000 cada una, sujeto a la legislación de autorización necesaria y la disponibilidad de asignaciones presupuestarias. Dicho capital social se clasifica como 22,500 acciones de capital pagado condicionales por \$225,000,000 y 127,500 acciones de capital exigibles condicionales por \$1,275,000,000.

Las suscripciones de los miembros al capital social pagado y exigible se efectuarán en varias cuotas que se empezarán a hacer efectivas a más tardar el 31 de diciembre de 2016 y hasta el 31 de diciembre de 2022, o bien, en las fechas posteriores que determine el Consejo Directivo. El pago de la porción exigible de la suscripción de capital social del Banco estará sujeto a ser requerido solamente cuando sea necesario para cumplir con las obligaciones estipuladas en el artículo II, sección 3(d), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas se clasifican como asignadas, reservadas y no asignadas, de la siguiente manera.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Utilidades retenidas asignadas		
Programa Internacional:		
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)	\$ 95,594	\$ 95,594
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	2,989,568	3,175,828
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	8,530,828	10,252,839
Total Programa Internacional	11,615,990	13,524,261
Programa Doméstico de EE.UU.	(1,994,046)	(1,860,539)
Total utilidades retenidas asignadas	9,621,944	11,663,722
Utilidades retenidas reservadas		
Programa Internacional:		
Reserva para el Servicio de la Deuda	42,000,000	42,000,000
Reserva para Gastos Operativos	21,774,242	15,669,072
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	49,933,088	49,933,088
Total Programa Internacional	143,707,330	137,602,160
Programa Doméstico de EE.UU.:		
Reserva Especial	-	-
Total utilidades retenidas reservadas	143,707,330	137,602,160
Utilidades retenidas no asignadas		
Programa Internacional		
Operaciones	66,252,436	53,548,372
Valor de mercado de operaciones de cobertura	2,566,765	2,868,259
Total utilidades retenidas no asignadas	68,819,201	56,416,631
Total utilidades retenidas	\$ 222,148,475	\$ 205,682,513
Utilidades retenidas por programa		
Programa Internacional	\$ 224,142,521	\$ 207,543,052
Programa Doméstico de EE.UU.	(1,994,046)	(1,860,539)
Total utilidades retenidas	\$ 222,148,475	\$ 205,682,513

Se encuentra información adicional sobre cada fondo de reserva y programa citado en el cuadro anterior en las Notas 2 y 9, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

En la integración que tuvo lugar el 10 de noviembre de 2017, el activo total que la COCEF transfirió al BDAN fue de \$5,202,963 y consistió en efectivo y equivalentes al efectivo de \$4,620,931, mobiliario y equipo, menos la depreciación acumulada, de \$33,889 y recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar de \$548,143. Asimismo, la COCEF transfirió pasivo acumulado de \$247,727 y utilidades retenidas no asignadas de \$4,955,236. Estos recursos fueron registrados en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2017.

Otros resultados integrales acumulados

A continuación se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
30 de septiembre de 2018			
Pérdida no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (2,423,419)	\$ (1,386,840)	\$ (3,810,259)
Efecto cambiario	333,444	(55,776)	277,668
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(45,997,351)	7,177,418	(38,819,933)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	59,853,770	(13,664,154)	46,189,616
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura	13,856,419	(6,486,736)	7,369,683
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 11,766,444</u>	<u>\$ (7,929,352)</u>	<u>\$ 3,837,092</u>
31 de diciembre de 2017			
Pérdida no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (547,562)	\$ (1,875,857)	\$ (2,423,419)
Efecto cambiario	373,108	(39,664)	333,444
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(55,027,169)	9,029,818	(45,997,351)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	71,168,901	(11,315,131)	59,853,770
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura	16,141,732	(2,285,313)	13,856,419
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 15,967,278</u>	<u>\$ (4,200,834)</u>	<u>\$ 11,766,444</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas domésticos

Como se establece en el Acuerdo Constitutivo, se destinó el 10% de la suscripción inicial de capital social de cada país para financiar los programas complementarios de inversión y apoyo a comunidades y empresas. Conforme a dicho Acuerdo, en los años anteriores el Consejo Directivo aprobó transferencias de \$45,000,000, monto equivalente al 10% del capital pagado por \$450,000,000 de la suscripción inicial de capital, a la Reserva General para apoyar dichos programas. Para clarificar aún más las operaciones relacionadas con estos programas, el Banco firmó un memorándum de entendimiento con cada país. De acuerdo con dicha memoranda, los programas de México y de Estados Unidos son administrados de manera independiente.

México

En el memorándum de entendimiento celebrado con el Gobierno de México, se especificó que el 10% del capital pagado de su suscripción inicial de capital y los ingresos relacionados se destinaran al programa autorizado por México titulado: Programa Complementario de Apoyo a Comunidades y Empresas (el Programa Doméstico Mexicano). El Gobierno de México instituyó su programa por conducto de la SHCP, que en junio de 1996 celebró un contrato de mandato con Banobras para que éste recibiera y administrara los fondos traspasados por el Banco al programa. Al mes de junio de 1999 todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México. En consecuencia, las actividades del Programa Doméstico Mexicano no están incluidas en las operaciones del Banco.

Estados Unidos

En el memorándum de entendimiento celebrado con el Gobierno de Estados Unidos, se especificó que el 10% del capital pagado de su suscripción inicial de capital y los ingresos relacionados se destinaran al programa estadounidense titulado: *U.S. Community Adjustment and Investment Program* (el Programa Doméstico de EE.UU.). El Banco proporciona fondos autorizados por el Comité de Finanzas designado por el Gobierno de Estados Unidos para este efecto.

De acuerdo con el Acuerdo Constitutivo y el memorándum de entendimiento firmado con Estados Unidos, fueron asignados al Programa Doméstico de EE.UU. activos netos del Banco por \$94,851 y \$478,358 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Los ingresos relacionados con estos fondos por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 totalizaron \$1,915 y \$11,997, respectivamente. Asimismo, los gastos relacionados directamente con la operación del programa por \$135,422 y \$157,505 se incluyen en las operaciones del Banco por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente. Todos los gastos y desembolsos se pagan con recursos del Programa Doméstico de Estados Unidos. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las pérdidas acumuladas sobre el capital del Programa Doméstico de EE.UU. fueron de \$1,994,046 y \$1,860,539, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2018, el Programa Doméstico de EE.UU. tenía \$166,946 en efectivo y equivalentes al efectivo, los cuales estaban disponibles para desembolsos.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas domésticos (cont.)

En enero de 2009 el Comité de Finanzas autorizó un Programa de Recursos No Reembolsables para Fines Específicos que se financia con el saldo del capital pagado traspasado al Programa Doméstico de EE.UU., el cual al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 ascendió a \$2,088,897 y \$2,338,897, respectivamente. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se realizaron desembolsos de \$250,000 y \$121,893 a través de este programa, los cuales se registraron como deducción del capital pagado traspasado.

9. Actividad de programas

Las actividades realizadas a través de los programas consisten en:

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2018	2017
Ingresos de programas:		
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)		
Aportaciones no reembolsables de la EPA	\$ 628,701	\$ 497,774
Programa de Asistencia Técnica:		
Aportaciones no reembolsables de la EPA:		
Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	969,602	-
Frontera 2020: Programa Ambiental México-EE.UU.	324,387	-
Aportaciones no reembolsables del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	10,621	-
Otra aportación no reembolsable	434	-
Total ingresos de programas	<u>1,933,745</u>	<u>497,774</u>
Egresos de programas:		
BEIF:		
Por administración de los recursos de la EPA	(628,701)	(497,774)
Programa de Apoyo a Comunidades	(1,722,011)	(549,677)
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua	-	(37,916)
Administración de otros recursos no reembolsables	(434)	-
Programa de Asistencia Técnica:		
Egresos del BDAN por asistencia técnica y capacitación	(186,260)	(509,154)
Egresos de la EPA por administración de recursos no reembolsables	(590,366)	-
Egresos de la EPA por el PDAP	(449,132)	-
Egresos de la EPA por Frontera 2020	(254,491)	-
Egresos de recursos no reembolsables del FOMIN-BID	(10,621)	-
Total egresos de programas	<u>(3,842,016)</u>	<u>(1,594,521)</u>
Egresos netos de programas	<u>\$ (1,908,271)</u>	<u>\$ (1,096,747)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Actividad de programas (cont.)

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)

El Banco administra fondos no reembolsables aportados por la EPA a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza, conocido como el BEIF por sus siglas en inglés. Desde la primera aportación de recursos no reembolsables efectuada en abril de 1997 hasta el 30 de septiembre de 2018, las aportaciones de la EPA ascienden a \$707,722,862. Conforme a las condiciones contractuales de dichas aportaciones, el Banco evalúa y presenta proyectos a la EPA, quien los aprueba. La EPA desembolsa los recursos al Banco, quien los dirige al proyecto específico. 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 30 de septiembre de 2018, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$663,193,429, de los cuales el Banco había desembolsado \$635,025,418. El Banco percibió \$628,701 y \$497,774 para reintegrar los gastos administrativos incurridos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente, lo que ha sido registrado en los estados de resultados consolidados como ingresos y egresos de programas.

Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)

En agosto de 2002, el Consejo Directivo estableció el FICA con el objeto de financiar proyectos que contribuyen al uso eficiente de agua en la región fronteriza entre México y Estados Unidos. Se asignaron \$80,000,000 de las utilidades retenidas no asignadas del Banco para tal propósito, de los cuales \$40,000,000 se reservaron exclusivamente para cada país. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se desembolsaron \$0 y \$37,916, respectivamente, a través de este programa. Al 30 de septiembre de 2018, los desembolsos acumulados del FICA ascendieron a \$38,239,378 para Estados Unidos y a \$39,990,407 para México. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

En mayo de 2013, el Consejo acordó cerrar el programa FICA y traspasar los recursos no comprometidos al programa PAC. Al 30 de septiembre de 2018, se ha traspasado un total acumulado de \$1,674,621 en recursos no comprometidos del FICA al programa PAC.

Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

En febrero de 2011, el Consejo Directivo aprobó un programa de recursos no reembolsables para apoyar proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. El PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco previa autorización del Consejo. Al 30 de septiembre de 2018, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se desembolsaron \$1,722,011 y \$549,677, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

9. Actividad de programas (cont.)

Programa de Asistencia Técnica (PAT)

El Banco utiliza una porción de sus utilidades retenidas autorizadas por el Consejo Directivo 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 sustentabilidad a largo plazo de la infraestructura. A través del PAT, se proporciona apoyo en tres categorías: desarrollo de proyectos, fortalecimiento institucional y estudios de sectores para identificar necesidades y generar conocimientos acerca de un nuevo sector o tecnología. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se desembolsaron \$186,260 y \$395,909, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

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. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se ejercieron \$0 y \$113,245, respectivamente, a través de este programa.

Por otra parte, el Banco administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades para realizar actividades de asistencia técnica:

Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)

El programa PDAP fue administrado anteriormente por la COCEF. A partir del 10 de noviembre de 2017, fecha en que la integración entró en vigor, el Banco administra los recursos no reembolsables aportados por la EPA, en forma de reembolso, para apoyar a las comunidades en el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento que han sido priorizados por la EPA para recibir recursos del BEIF. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, el Banco reconoció gastos de \$449,132 para actividades de asistencia técnica y de \$520,470 por administración del programa, los cuales fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados.

Frontera 2020: Programa Ambiental de México y EE.UU.

El programa Frontera 2020 fue administrado anteriormente por la COCEF. A partir del 10 de noviembre de 2017, fecha en que la integración entró en vigor, el Banco administra los recursos no reembolsables aportados por la EPA, en forma de reembolso, 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 administrar los proyectos financiados a través del programa. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, el Banco reconoció gastos de

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Actividad de programas (cont.)

\$254,491 para actividades de asistencia técnica y de \$69,896 por administración del programa, los cuales fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados.

Recursos no reembolsables del Fondo Multilateral de Inversión (FOMIN)

Los recursos no reembolsables otorgados por el FOMIN fueron administrados anteriormente por la COCEF. A partir del 10 de noviembre de 2017, fecha en que la integración entró en vigor, el Banco administra los recursos no reembolsables aportados por el FOMIN para apoyar el desarrollo y ejecución de un sistema sustentable de gestión y reciclaje de residuos electrónicos en Mexicali, Baja California. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, el Banco reconoció gastos de \$10,621 para actividades de asistencia técnica, los cuales fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados.

10. 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. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco cargó a los resultados \$858,131 y \$566,260, 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 BDAN y la edad. Dichos empleados podrán comprar el seguro médico de grupo que ofrece el Banco a la tarifa actual del empleado sujeto a las limitaciones del plan.

11. 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.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El valor en libros del efectivo y equivalentes al efectivo se aproxima a su valor razonable.

Títulos conservados a vencimiento

Los valores clasificados como títulos conservados a vencimiento se registran a su costo amortizado y su valor razonable se estima de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. 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 algún instrumento semejante.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Valor razonable de los instrumentos financieros (cont.)

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 los Niveles 1 y 2. 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.

Créditos e intereses por cobrar

El valor razonable de los créditos se estima de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2 mediante el análisis de descuento de los flujos de efectivo y las tasas de interés vigentes para créditos concedidos por el Banco con condiciones similares a acreditados con la misma solvencia, menos la reserva preventiva para riesgos crediticios, comisiones cobradas no amortizadas, el efecto cambiario y operaciones cubiertas. El valor razonable de créditos improductivos se calcula por el valor realizable neto acumulado de las garantías y del activo afectado de que depende. El valor en libros de los intereses acumulados se aproxima a su valor razonable. Esta valuación no considera los descuentos de liquidez que actualmente utilizan ciertos participantes del mercado, ya que la medición de su impacto no sería rentable para el Banco dada la naturaleza de su cartera de crédito.

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 en base a la curva swap de referencia 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 de la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) base 28 días. Los flujos de efectivo en dólares de Estados Unidos 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 no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap de referencia de la moneda correspondiente 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 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 cuatro (4) emisiones de deuda donde se convierten 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

11. Valor razonable de los instrumentos financieros (cont.)

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 no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes.

Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3 obtenidos por medio de criterios de descuento personalizados.

Deuda e intereses acumulados por pagar

Los documentos por pagar y otra deuda se registran al costo amortizado. Su valor razonable se estima de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2, al descontar el flujo de efectivo en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses. El valor en libros de los intereses acumulados se aproxima a su valor razonable.

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 emisiones en coronas noruegas. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Valor razonable de los instrumentos financieros (cont.)

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

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 415,784,712	\$ 415,784,712	\$ 164,286,581	\$ 164,286,581
Títulos conservados a vencimiento	3,361,396	3,328,590	3,904,396	3,872,484
Títulos disponibles para la venta	636,931,257	636,931,257	787,282,178	787,282,178
Créditos netos	1,099,762,077	1,164,953,413	1,070,884,598	1,110,949,537
Intereses por cobrar	31,481,247	31,481,247	28,781,647	28,781,647
Swaps cruzados de intereses y divisas	172,386,890	172,386,890	206,304,010	206,304,010
Swaps de tasa de interés	(4,062,660)	(4,062,660)	(4,690,552)	(4,690,552)
Bienes adjudicados	653,307	653,307	3,104,639	3,104,639
Pasivo				
Intereses acumulados por pagar	28,558,515	28,558,515	21,697,668	21,697,668
Deuda de corto plazo, neta	304,955,532	304,955,532	304,660,489	304,660,489
Deuda de largo plazo, neta	1,307,169,747	1,305,946,371	1,183,283,306	1,183,863,120
Swaps de tasa de interés	20,808,763	20,808,763	-	-

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Valor razonable de los instrumentos financieros (cont.)

A continuación se resumen los activos y pasivos financieros del Banco valuados recurrentemente a su valor razonable al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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	
30 de septiembre de 2018				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 351,942,590	\$ -	\$ -	\$ 351,942,590
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	114,417,486	-	114,417,486
Valores emitidos por empresas	-	121,294,005	-	121,294,005
Otros valores de renta fija	-	35,939,195	-	35,939,195
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	13,337,981	-	13,337,981
Total títulos disponibles para la venta	351,942,590	284,988,667	-	636,931,257
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	-	172,386,890	172,386,890
Swaps de tasa de interés	-	-	(4,062,660)	(4,062,660)
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(137,201,722)	(137,201,722)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 351,942,590</u>	<u>\$ 284,988,667</u>	<u>\$ 31,122,508</u>	<u>\$ 668,053,765</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Swaps de tasa de interés	-	-	20,808,763	20,808,763
Operación cubierta relacionada con documentos por pagar	-	-	(39,520,665)	(39,520,665)
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (18,711,902)</u>	<u>\$ (18,711,902)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Valor razonable de los instrumentos financieros (cont.)

	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
31 de diciembre de 2017				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 444,657,303	\$ -	\$ -	\$ 444,657,303
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	123,595,266	-	123,595,266
Valores emitidos por empresas	-	148,341,097	-	148,341,097
Otros valores de renta fija	-	59,907,912	-	59,907,912
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	10,780,600	-	10,780,600
Total títulos disponibles para la venta	444,657,303	342,624,875	-	787,282,178
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	-	206,304,010	206,304,010
Swaps de tasa de interés	-	-	(4,690,552)	(4,690,552)
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(144,105,721)	(144,105,721)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 444,657,303</u>	<u>\$ 342,624,875</u>	<u>\$ 57,507,737</u>	<u>\$ 844,789,915</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Swaps de tasa de interés	-	-	-	-
Operación cubierta relacionada con documentos por pagar	-	-	(6,311,088)	(6,311,088)
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (6,311,088)</u>	<u>\$ (6,311,088)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Valor razonable de los instrumentos financieros (cont.)

A continuación se resumen los ajustes realizados a los activos y pasivos financieros medidos recurrentemente a su valor razonable de acuerdo con datos no observables (Nivel 3) durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el año terminado el 31 de diciembre de 2017. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

	Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3		
	Swaps cruzados de intereses y divisas	Swaps de tasas de interés	Operaciones cubiertas
Activo			
Saldo inicial, al 1º de enero de 2018	\$ 201,613,458	\$ -	\$ (144,105,721)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	(19,625,074)	-	6,903,999
Incluidas en otros resultados integrales	(13,664,154)	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 30 de septiembre de 2018	<u>\$ 168,324,230</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (137,201,722)</u>
Saldo inicial, al 1º de enero de 2017	\$ 227,719,003	\$ 4,065,766	\$ (151,854,451)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	(12,635,914)	(4,065,766)	7,748,730
Incluidas en otros resultados integrales	(11,315,131)	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	(2,154,500)	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 201,613,458</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (144,105,721)</u>
Pasivo			
Saldo inicial, al 1º de enero de 2018	\$ -	\$ -	\$ (6,311,088)
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	-	20,808,763	(33,209,577)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 30 de septiembre de 2018	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,808,763</u>	<u>\$ (39,520,665)</u>
Saldo inicial, al 1º de enero de 2017	\$ -	\$ -	\$ 2,931,548
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	-	-	(9,242,636)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (6,311,088)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Valor razonable de los instrumentos financieros (cont.)

El Banco realizó cuatro (4) operaciones de swap cruzado de intereses y divisas y una (1) operación de swap de tasa de interés durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018. Al momento de su emisión, el valor razonable de los swaps es de \$0, por lo que no se incluyen en el renglón de compras del cuadro anterior. El cambio en el valor razonable de dichos instrumentos se registra en el renglón de total ganancias (pérdidas).

El Banco no tiene activos o pasivos no financieros valuados recurrentemente a su valor razonable. Los activos y pasivos no financieros que se valúan ocasionalmente a su valor razonable incluyen bienes embargados (en el momento del reconocimiento inicial o del deterioro posterior), así como otros activos no financieros de larga vida que se miden a su valor razonable para evaluar su deterioro. El valor razonable de los bienes embargados de créditos se mide de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3 y se registra en otros activos como bienes adjudicados de \$653,307 y \$3,104,639 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco no volvió a medir el valor razonable de los bienes adjudicados existentes y no registró ningún deterioro en los activos no financieros de larga vida.

12. 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 a tasa fija, variable o ajustable 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 han sido designados como 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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

12. Instrumentos financieros derivados (cont.)

interés de referencia. El Banco designó la tasa Llibor swap como la tasa de referencia. Los swaps están estructurados de manera que el valor nominal de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar.

El Banco no tiene que dar o recibir activo en garantía para respaldar el valor razonable de las operaciones de swap realizadas mediante el esquema con el FOAEM. A partir de julio de 2009, de acuerdo con las condiciones contractuales con otras instituciones financieras, tanto el Banco como la contraparte, pueden exigir la afectación de activo en garantía. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco registró garantías en efectivo de \$85,650,000 y \$117,380,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectos en garantía.

El importe nominal y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se presentan en el siguiente cuadro. Su valor razonable se estima mediante modelos de valuación internos con datos observables de mercado.

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Importe nominal	Valor razonable estimado	Importe nominal	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,074,985,113	\$ 172,386,890	\$ 934,856,215	\$ 206,304,010
Swaps de tasa de interés	1,308,780,099	(24,871,423)	1,318,431,886	(4,690,552)

El tipo de cambio de referencia utilizado para la valuación de los swaps cruzados de intereses y divisas vigentes al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 fue del 5.35% y 5.09%, respectivamente.

El cuadro anterior no incluye operaciones de swap que ya no se consideran efectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 – La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados de resultados integrales consolidados y la parte no efectiva en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. La ganancia (pérdida) acumulada se reclasifica a resultados conforme se reciben los flujos de efectivo cubiertos para compensar las ganancias (pérdidas) derivadas del efecto cambiario, mismas que se hubieran reconocido directamente en resultados, de no haber realizado las operaciones de cobertura. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap que se

12. Instrumentos financieros derivados (cont.)

incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$7,369,683 y \$13,856,419 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

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 que hayan dejado de ser eficaces, se registran en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados de resultados consolidados, fueron de \$320,261 y \$1,332,928, respectivamente.

Operaciones de swap de tasa de interés – En el caso de los swaps de tasa de interés que corresponden a créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo, los cambios en el valor razonable de los mismos compensan los cambios en el valor razonable de los créditos y la deuda atribuidos a variaciones en la tasa OIS en dólares estadounidenses y la parte no efectiva se incluye en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, no se realizó ningún cambio en el valor razonable de estos swaps, el cual se incluye en los estados de resultados consolidados.

13. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

El Banco está expuesto a ciertos riesgos crediticios. Los instrumentos financieros que exponen posiblemente al Banco a un riesgo crediticio significativo consisten principalmente en efectivo y equivalentes al efectivo, inversiones, créditos por cobrar y operaciones de swap. El Banco mantiene efectivo y 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.

14. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por desembolsarse 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 30 de septiembre de 2018, el Banco tiene obligaciones financieras que están sujetas al desempeño de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

14. Compromisos (cont.)

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. Asimismo, el Banco alquila espacio para su Oficina de Juárez mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 3 de abril de 2019. El gasto por renta fue de \$191,553 y \$153,088 por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente. A continuación se resumen los gastos mínimos previstos por dichos contratos de arrendamiento.

1 de octubre – 31 de dic. de 2018	\$ 63,797
Los años que terminarán el:	
31 de diciembre de 2019	225,080
31 de diciembre de 2020	221,831
31 de diciembre de 2021	223,064
31 de diciembre de 2022	229,712
31 de diciembre de 2023	232,493
Posteriormente	520,289
	<u>\$ 1,716,266</u>

15. Notas de actualización de normas contables

Nota de Actualización de Norma Contable (ASU, por sus siglas en inglés) N° 2014-09, *Ingresos provenientes de contratos con clientes (Tema 606)*, instrumenta una norma común de ingresos que aclara los principios de reconocimiento de ingresos. El principio fundamental de la ASU N° 2014-09 es que una entidad debe reconocer los ingresos de tal forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes se registre por un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes y servicios. Con el fin de cumplir con dicho principio, la entidad debe seguir los siguientes pasos: (i) identificar el o los contratos con el cliente, (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 (o a medida que) la entidad satisface una obligación. Lo dispuesto en la ASU N° 2014-09 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2019. El Banco no prevé ningún efecto importante en sus estados financieros consolidados porque la fuente principal de sus ingresos son los intereses devengados sobre los créditos e inversiones, los cuales no se consideran dentro del alcance de esta ASU.

La ASU N° 2016-01, *Instrumentos financieros – En lo general (Subtema 825-10): Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros*, entre otros requisitos, (i) requiere que las inversiones de capital, salvo en ciertos casos, sean medidas al valor razonable y que los cambios en el valor razonable sean reconocidos en el resultado neto; (ii) simplifica la valoración del deterioro de las inversiones de capital cuyo valor razonable

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

15. Notas de actualización de normas contables (cont.)

no es fácilmente determinable, al requerir una valoración cualitativa para identificar el deterioro, (iii) elimina para las empresas que cotizan en la bolsa o emitan deuda, el requisito de divulgar los métodos y supuestos relevantes que se utilizan para estimar el valor razonable que debe divulgarse en el balance general para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado; (iv) requiere que las empresas que cotizan en la bolsa o emitan deuda utilicen la noción del precio de salida cuando miden el valor razonable de los instrumentos financieros para propósito de divulgación; (v) requiere que una entidad presente por separado en otros resultados integrales, la porción del cambio total en el valor razonable de un pasivo que resulta de un cambio en el riesgo de crédito de este instrumento, cuando la entidad ha elegido medir el pasivo a su valor razonable de conformidad con la opción de valor razonable para instrumentos financieros; (vi) requiere la presentación por separado de los activos financieros y los pasivos financieros por categoría de medición y forma del activo financiero en el balance general o en las notas adjuntas a los estados financieros; y (vii) aclara que una entidad debe evaluar la necesidad de contar con una reserva de valuación para activos por impuestos diferidos relacionados con títulos disponibles para la venta. Lo dispuesto en la ASU N° 2016-01 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2019 y no se prevé ningún efecto importante en sus estados financieros consolidados.

La ASU N° 2016-02, *Arrendamientos (Tema 842)*, entre otros requisitos, requiere que los arrendatarios reconozcan un pasivo por arrendamiento, que es la obligación del arrendatario para pagar renta derivada de un contrato de arrendamiento, la cual se mide sobre una base de descuento, así como un activo con derecho de uso, que es un activo que representa el derecho que tiene el arrendatario a utilizar o a controlar el uso del activo especificado durante la vigencia del contrato de arrendamiento. La ASU N° 2016-02 no modifica de manera relevante los requerimientos contables de arrendamiento que corresponden a los arrendadores; sin embargo, se realizaron ciertas modificaciones para alinear, según proceda, la contabilidad del arrendador con el modelo contable del arrendatario y con lo dispuesto en ASC Tema 606: *Ingresos provenientes de contratos con clientes*. Lo dispuesto en la ASU N° 2016-02 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2020 y requerirá una transición en base a un enfoque retrospectivo modificado para contratos de arrendamiento existentes o celebrados posteriores al principio del primer período de comparación presentado en los estados financieros. No obstante lo anterior, en enero de 2018, la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés) emitió una propuesta para brindar otro método de transición que permitirá a las entidades no aplicar lo dispuesto en ASU 2016-02 en los periodos comparativos presentados en los estados financieros y en su lugar reconocer un ajuste acumulado del efecto al saldo inicial de las utilidades retenidas en el ejercicio en que se adopta. El Banco está evaluando el posible impacto de la ASU N° 2016-02 en sus estados financieros y divulgaciones.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2018

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

15. Notas de actualización de normas contables (cont.)

La ASU 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 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. Lo dispuesto en la ASU N° 2016-13 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2021. El Banco está evaluando su posible impacto en los estados financieros.

La ASU N° 2017-12, *Instrumentos derivados y actividades de cobertura (Tema 815) – Mejoras a la contabilización de actividades de cobertura*, modifica los requerimientos establecidos en ASC 815 en materia del reconocimiento y presentación contable de operaciones de cobertura, con el fin de mejorar la transparencia y comprensibilidad de la información transmitida a los usuarios de los estados financieros acerca de las actividades de administración de riesgo que realiza la entidad y alinear mejor la presentación de información financiera sobre las relaciones de cobertura con aquellas actividades de administración de riesgo, así como para reducir la complejidad de la contabilidad de actividades de cobertura y simplificar su aplicación. Lo dispuesto en la ASU N° 2017-12 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2020 y no se prevé ningún efecto importante en sus estados financieros consolidados.

Información complementaria

Banco de Desarrollo de América del Norte
Balance general desglosado por programa (no auditado)
30 de septiembre de 2018
(En dólares de Estados Unidos)

Activo	Programa Internacional	Programa Doméstico de EE.UU. (A)	Eliminaciones	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo:				
En otras instituciones financieras en depósitos a la vista	\$ 343,658	\$ -	\$ -	\$ 343,658
En otras instituciones financieras en cuentas que devengan intereses	47,574,108	166,946	-	47,741,054
Reportos	367,700,000	-	-	367,700,000
	<u>415,617,766</u>	<u>166,946</u>	<u>-</u>	<u>415,784,712</u>
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	3,361,396	-	-	3,361,396
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	636,931,257	-	-	636,931,257
Créditos	1,307,188,891	-	-	1,307,188,891
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(18,072,908)	-	-	(18,072,908)
Comisiones cobradas no amortizadas	(13,332,252)	-	-	(13,332,252)
Efecto cambiario	(38,819,932)	-	-	(38,819,932)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(137,201,722)	-	-	(137,201,722)
Créditos netos	1,099,762,077	-	-	1,099,762,077
Intereses por cobrar	31,481,247	-	-	31,481,247
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	5,718,853	-	-	5,718,853
Adeudo del Programa Doméstico de EE.UU.	43,428	-	(43,428)	-
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	270,702	-	-	270,702
Otros activos	82,249,507	-	-	82,249,507
Total activo	<u>\$ 2,275,436,233</u>	<u>\$ 166,946</u>	<u>\$ (43,428)</u>	<u>\$ 2,275,559,751</u>
Pasivo y capital contable				
Pasivo:				
Cuentas por pagar	\$ 8,595,677	\$ -	\$ -	\$ 8,595,677
Pasivo acumulado	1,882,682	28,667	-	1,911,349
Adeudo al Programa Internacional	-	43,428	(43,428)	-
Intereses acumulados por pagar	28,558,515	-	-	28,558,515
Recursos no reembolsables no ejercidos	1,001	-	-	1,001
Otros pasivos	20,808,763	-	-	20,808,763
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	304,955,532	-	-	304,955,532
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(67,782)	-	-	(67,782)
Deuda de corto plazo, neta	<u>304,887,750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>304,887,750</u>
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizadas	1,307,169,747	-	-	1,307,169,747
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(39,452,883)	-	-	(39,452,883)
Deuda de largo plazo, neta	<u>1,267,716,864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,267,716,864</u>
Total pasivo	<u>1,632,451,252</u>	<u>72,095</u>	<u>(43,428)</u>	<u>1,632,479,919</u>
Capital contable:				
Capital pagado	415,000,000	-	-	415,000,000
Reserva General				
Capital pagado traspasado	-	2,088,897	-	2,088,897
Utilidades retenidas:				
Asignadas	11,615,990	(1,994,046)	-	9,621,944
Reservadas	143,707,330	-	-	143,707,330
No asignadas	68,819,201	-	-	68,819,201
Otros resultados integrales acumulados	3,837,092	-	-	3,837,092
Participación no controladora	5,368	-	-	5,368
Total capital contable	<u>642,984,981</u>	<u>94,851</u>	<u>-</u>	<u>643,079,832</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 2,275,436,233</u>	<u>\$ 166,946</u>	<u>\$ (43,428)</u>	<u>\$ 2,275,559,751</u>

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de resultados desglosado por programa (no auditado)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018
(En dólares de Estados Unidos)

	Programa Internacional	Programa Doméstico de EE.UU. (A)	Total
Ingresos por intereses:			
Créditos	\$ 45,773,721	\$ -	\$ 45,773,721
Inversiones	12,329,202	1,915	12,331,117
Total ingresos por intereses	58,102,923	1,915	58,104,838
Gasto por intereses	35,102,441	-	35,102,441
Margen financiero	23,000,482	1,915	23,002,397
Gastos operativos:			
Personal	9,196,237	-	9,196,237
Generales y administrativos	1,610,144	-	1,610,144
Consultores y contratistas	1,257,649	-	1,257,649
Estimaciones para riesgos crediticios	(3,035,037)	-	(3,035,037)
Otros	(142,980)	-	(142,980)
Depreciación	124,094	-	124,094
Programa Doméstico de EE.UU.	-	135,422	135,422
Total gastos operativos	9,010,107	135,422	9,145,529
Resultado operativo neto	13,990,375	(133,507)	13,856,868
Otros ingresos (gastos)			
Aportaciones no reembolsables del Departamento de Estado de EE.UU.	2,902,000	-	2,902,000
Aportaciones no reembolsables de la SEMARNAT	1,793,750	-	1,793,750
Ganancia por operaciones con títulos disponibles para la venta	3,274	-	3,274
Ingresos netos por actividades de cobertura	(316,812)	-	(316,812)
Ingresos netos por actividades cambiarias	213,393	-	213,393
Comisiones y otros ingresos	211,428	-	211,428
Pérdida por bienes adjudicados	(289,775)	-	(289,775)
Total otros ingresos	4,517,258	-	4,517,258
Resultado antes de actividad de programas	18,507,633	(133,507)	18,374,126
Actividad de programas:			
BEIF:			
Ingresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA	628,701	-	628,701
Egresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA	(628,701)	-	(628,701)
Egresos del PAC	(1,722,011)	-	(1,722,011)
Otras fuentes por admón. de recursos no reembolsables	434	-	434
Otros egresos por admón. de recursos no reembolsables	(434)	-	(434)
PAT:			
Aportaciones no reembolsables de la EPA	1,293,989	-	1,293,989
Egresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA	(590,366)	-	(590,366)
Aportaciones no reembolsables del FOMIN del BID	10,621	-	10,621
Egresos de asistencia técnica	(900,504)	-	(900,504)
Egresos netos de programas	(1,908,271)	-	(1,908,271)
Resultado antes de la participación no controladora	16,599,362	(133,507)	16,465,855
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	(107)	-	(107)
Resultado neto	\$ 16,599,469	\$ (133,507)	\$ 16,465,962
Reserva General, 1º de enero de 2018			
Capital pagado traspasado	\$ -	\$ 2,338,897	\$ 2,338,897
Utilidades retenidas	207,543,052	(1,860,539)	205,682,513
Actividad del presente período:			
Resultado neto	16,599,469	(133,507)	16,465,962
Desembolsos del programa de recursos no reembolsables para fines específicos del Programa Doméstico de EE.UU.	-	(250,000)	(250,000)
Reserva General, 30 de septiembre de 2018			
Capital pagado traspasado	-	2,088,897	2,088,897
Utilidades retenidas	224,142,521	(1,994,046)	222,148,475
	\$ 224,142,521	\$ 94,851	\$ 224,237,372

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de resultados integrales desglosado por programa (no auditado)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018
(En dólares de Estados Unidos)

	Programa Internacional	Programa Doméstico de EE.UU. (A)	Total
Resultado antes de la participación no controladora	\$ 16,599,362	\$ (133,507)	\$ 16,465,855
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	(107)	-	(107)
Resultado neto	<u>\$ 16,599,469</u>	<u>\$ (133,507)</u>	<u>\$ 16,465,962</u>
Otros resultados integrales:			
Títulos disponibles para la venta:			
Cambio neto en ganancias (perdidas) no realizadas durante el período	(1,383,566)	-	(1,383,566)
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	<u>(3,274)</u>	<u>-</u>	<u>(3,274)</u>
Total pérdida no realizada sobre títulos disponibles para la venta	(1,386,840)	-	(1,386,840)
Efecto cambiario	(55,776)	-	(55,776)
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario neto	7,177,418	-	7,177,418
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas, neto	<u>(13,664,154)</u>	<u>-</u>	<u>(13,664,154)</u>
Total pérdida no realizada sobre actividades de cobertura	<u>(6,486,736)</u>	<u>-</u>	<u>(6,486,736)</u>
Total otros resultados integrales	<u>(7,929,352)</u>	<u>-</u>	<u>(7,929,352)</u>
Total resultado integral	<u>\$ 8,670,117</u>	<u>\$ (133,507)</u>	<u>\$ 8,536,610</u>

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de flujos de efectivo desglosado por programa (no auditado)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018
(En dólares de Estados Unidos)

	<u>Programa Internacional</u>	<u>Programa Doméstico de EE.UU. (A)</u>	<u>Total</u>
Flujos de efectivo provenientes de operaciones			
Resultado neto	\$ 16,599,469	\$ (133,507)	\$ 16,465,962
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:			
Depreciación	124,094	-	124,094
Amortización de primas (descuentos) netas sobre inversiones	(2,112,794)	-	(2,112,794)
Cambio en el valor razonable de swaps, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	(29,466,667)	-	(29,466,667)
Participación no controladora	(107)	-	(107)
Ganancia neta por operaciones con títulos disponibles para la venta	(3,274)	-	(3,274)
Estimaciones para riesgos crediticios	(3,035,037)	-	(3,035,037)
Cambio en otros activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(2,699,649)	49	(2,699,600)
Aumento en cuentas por cobrar y otro activo	1,256,418	-	1,256,418
Aumento en adeudo del Programa Doméstico de EE.UU. y al Programa Internacional	(38,740)	38,740	-
Aumento en cuentas por pagar	1,846,571	-	1,846,571
Aumento en pasivo acumulado	525,056	504	525,560
Aumento en intereses acumulados por pagar	6,860,847	-	6,860,847
Efectivo neto utilizado en operaciones	<u>(10,143,813)</u>	<u>(94,214)</u>	<u>(10,238,027)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo			
Inversiones en activo fijo	(39,712)	-	(39,712)
Amortización de créditos	93,223,469	-	93,223,469
Disposición de créditos	(106,605,605)	-	(106,605,605)
Compra de títulos disponibles para la venta	(680,988,259)	-	(680,988,259)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	543,000	-	543,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	832,068,408	-	832,068,408
Efectivo neto proveniente de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>138,201,301</u>	<u>-</u>	<u>138,201,301</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras			
Producto de la emisión de deuda	126,415,858	-	126,415,858
Amortización de otra deuda	(2,631,000)	-	(2,631,000)
Aportaciones no reembolsables de la EPA	21,580,649	-	21,580,649
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(21,580,650)	-	(21,580,650)
Operaciones no reembolsables del Programa Doméstico de EE.UU.	-	(250,000)	(250,000)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades financieras	<u>123,784,857</u>	<u>(250,000)</u>	<u>123,534,857</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	251,842,345	(344,214)	251,498,131
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1º de enero de 2018	163,775,421	511,160	164,286,581
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2018	<u>\$ 415,617,766</u>	<u>\$ 166,946</u>	<u>\$ 415,784,712</u>

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de resultados de la Oficina del BDAN en Juárez, Chihuahua (no auditado)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018
(En dólares de Estados Unidos)

	EPA		FOMIN-BID	Otras		Total
	PDAP	Frontera 2020		Fuentes	Operación	
Ingresos:						
Contribución del Departamento de Estado de EE.UU.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,902,000	\$ 2,902,000
Contribución de SEMARNAT	-	-	-	-	1,793,750	1,793,750
Aportaciones no reembolsables de la EPA:						
Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	969,602	-	-	-	-	969,602
Frontera 2020: Programa Ambiental de México y EE.UU.	-	324,387	-	-	-	324,387
Aportaciones no reembolsables del FOMIN del BID	-	-	10,621	-	-	10,621
Otras fuentes por admón. de recursos no reembolsables	-	-	-	434	-	434
Intereses	-	-	-	-	27,362	27,362
Otros ingresos	-	-	-	-	428	428
Total ingresos	969,602	324,387	10,621	434	4,723,540	6,028,584
Gastos operativos:						
Personal	429,042	29,003	-	343	2,235,771	2,694,159
Generales y administrativos	91,428	40,893	-	91	316,543	448,955
Consultores	-	-	-	-	79,274	79,274
Otros	-	-	-	-	(13,766)	(13,766)
Depreciación	-	-	-	-	13,395	13,395
Total gastos operativos	520,470	69,896	-	434	2,631,217	3,222,017
Resultado antes de actividades de programas	449,132	254,491	10,621	-	2,092,323	2,806,567
Egresos del Programa de Asistencia Técnica	449,132	254,491	10,621	-	14,492	728,736
Resultado neto	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,077,831	\$ 2,077,831