

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE

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

30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados financieros consolidados e información complementaria (no auditados)
30 de septiembre de 2020

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

Estado de resultados por programa.....	51
--	----

Banco de Desarrollo de América del Norte
Balances generales consolidados
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado) 30 de septiembre de 2020	(Auditado) 31 de diciembre de 2019
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras en depósitos a la vista	\$ 2,846,540	\$ 406,916
En otras instituciones financieras en cuentas que devengan intereses	24,965,372	45,890,923
Reportos	<u>21,270,000</u>	<u>75,300,000</u>
	49,081,912	121,597,839
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	4,119,146	4,038,722
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	935,526,885	627,900,720
Créditos	1,136,195,034	1,301,746,523
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(19,235,482)	(19,216,845)
Comisiones cobradas no amortizadas	(10,318,153)	(12,284,799)
Efecto cambiario	(52,533,918)	(33,301,924)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	<u>(68,831,197)</u>	<u>(62,856,585)</u>
Créditos netos	985,276,284	1,174,086,370
Intereses por cobrar	10,352,614	15,987,916
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	6,055,242	1,310,349
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	135,409	167,710
Otros activos	<u>131,134,818</u>	<u>62,393,503</u>
Total activo	<u>\$ 2,121,682,310</u>	<u>\$ 2,007,483,129</u>
Pasivo y capital contable		
Pasivo:		
Pasivo circulante:		
Cuentas por pagar	\$ 711,618	\$ 814,012
Pasivo acumulado	2,026,042	1,921,177
Intereses acumulados por pagar	8,097,156	17,487,066
Recursos no reembolsables no ejercidos	8,912	9,880
Otros pasivos	7,741,550	1,466,112
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	-
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	5,264,000	255,238,795
Operación cubierta, a valor razonable	-	357,621
Deuda de corto plazo, neta	<u>5,264,000</u>	<u>255,596,416</u>
Total pasivo circulante	<u>188,849,278</u>	<u>277,294,663</u>
Pasivo a largo plazo:		
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	2,707,924	2,481,519
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	1,119,903,752	1,050,594,907
Efecto cambiario	17,265,579	-
Operaciones cubiertas, a valor razonable	<u>37,544,977</u>	<u>(5,851,918)</u>
Deuda de largo plazo, neta	<u>1,174,714,308</u>	<u>1,044,742,989</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>1,177,422,232</u>	<u>1,047,224,508</u>
Total pasivo	<u>1,366,271,510</u>	<u>1,324,519,171</u>
Capital contable:		
Capital pagado	475,000,000	415,000,000
Utilidades retenidas:		
Asignadas	8,683,433	10,613,305
Reservadas	160,775,452	159,763,504
No asignadas	97,784,674	88,221,692
Otros resultados integrales acumulados	13,162,130	9,360,292
Participación no controladora	5,111	5,165
Total capital contable	<u>755,410,800</u>	<u>682,963,958</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 2,121,682,310</u>	<u>\$ 2,007,483,129</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 2020 y 2019
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2020	2019
Ingresos por intereses:		
Créditos	\$ 39,214,112	\$ 50,297,598
Inversiones	5,863,608	14,395,475
Total ingresos por intereses	<u>45,077,720</u>	<u>64,693,073</u>
Gasto por intereses	<u>17,354,014</u>	<u>34,804,744</u>
Margen financiero	27,723,706	29,888,329
Gastos (ingresos) operativos:		
Personal	9,502,528	9,585,873
Generales y administrativos	1,229,416	1,658,963
Consultores y contratistas	981,286	1,300,270
Estimaciones para riesgos crediticios	18,637	(944,310)
Otros	(370,046)	10,335
Depreciación	84,005	99,419
Total gastos operativos	<u>11,445,826</u>	<u>11,710,550</u>
Resultado operativo neto	16,277,880	18,177,779
Otros ingresos (gastos)		
Ganancia por operaciones con títulos	51,441	83,883
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	(7,154,408)	4,577,231
Comisiones y otros ingresos (gastos) netos	19,134	256,760
Liquidación de swaps y deuda, netos	(2,623,578)	-
Otros ingresos (gastos) netos	<u>(9,707,411)</u>	<u>4,917,874</u>
Resultado antes de actividad de programas	6,570,469	23,095,653
Actividad de programas:		
Ingresos por programas	6,712,686	6,620,973
Egresos de programas:		
Gastos operativos	1,630,809	1,467,216
Disposición de recursos no reembolsables	3,007,342	1,383,975
Total egresos por programas	<u>4,638,151</u>	<u>2,851,191</u>
Ingresos netos de programas	2,074,535	3,769,782
Resultado neto	8,645,004	26,865,435
Resultado neto de la participación no controladora	<u>(54)</u>	<u>(74)</u>
Resultado neto de la participación controladora	<u>\$ 8,645,058</u>	<u>\$ 26,865,509</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 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado)	(Auditado)
	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Resultado neto	\$ 8,645,004	\$ 29,700,984
Resultado neto de la participación no controladora	(54)	(137)
Resultado neto de la participación controladora	<u>8,645,058</u>	<u>29,701,121</u>
Otros resultados integrales:		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	3,693,489	4,336,628
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	<u>(56,414)</u>	<u>(87,852)</u>
Total ganancia no realizada sobre títulos disponibles para la venta	3,637,075	4,248,776
Efecto cambiario	(12,759)	(32,997)
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	(10,153,066)	7,214,641
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas, neto	<u>10,330,588</u>	<u>(11,194,142)</u>
Total ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura	<u>177,522</u>	<u>(3,979,501)</u>
Total otros resultados integrales	<u>3,801,838</u>	<u>236,278</u>
Total resultado integral	<u>\$ 12,446,896</u>	<u>\$ 29,937,399</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 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de Estados Unidos)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva General Utilidades retenidas</u>	<u>Otros resultados integrales acumulados</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldo al 1º de enero de 2019	\$ 415,000,000	\$ 228,897,380	\$ 9,124,014	\$ 5,302	\$ 653,026,696
Resultado neto	-	29,701,121	-	-	29,701,121
Otros resultados integrales	-	-	236,278	-	236,278
Participación no controladora	-	-	-	(137)	(137)
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (auditado)	415,000,000	258,598,501	9,360,292	5,165	682,963,958
Aportación de capital	60,000,000	-	-	-	60,000,000
Resultado neto	-	8,645,058	-	-	8,645,058
Otros resultados integrales	-	-	3,801,838	-	3,801,838
Participación no controladora	-	-	-	(54)	(54)
Saldo al 30 de septiembre de 2020 (no auditado)	<u>\$ 475,000,000</u>	<u>\$ 267,243,559</u>	<u>\$ 13,162,130</u>	<u>\$ 5,111</u>	<u>\$ 755,410,800</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 2020 y 2019
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de	
	2020	2019
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 8,645,058	\$ 26,865,509
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	84,005	99,419
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	(1,470,910)	(3,646,263)
Cambio en el valor razonable de swaps, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	21,277,424	(51,625,453)
Participación no controladora	(54)	(74)
Ganancia neta por operaciones con títulos	(56,414)	(81,397)
Estimaciones para riesgos crediticios	18,637	(944,310)
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	226,405	-
Cambio en otros activos y pasivos:		
Disminución en intereses por cobrar	5,635,302	1,484,811
Aumento en cuentas por cobrar	(4,744,893)	(213,222)
Disminución en cuentas por pagar	(102,394)	(435,716)
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	104,865	(170,319)
Disminución en intereses acumulados por pagar	(9,389,910)	(3,759,483)
Aumento en capital diferido aportado por EE.UU.	165,000,000	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	<u>185,227,121</u>	<u>(32,426,498)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo		
Inversiones en activo fijo	(51,821)	(26,392)
Amortización de créditos	172,738,471	86,581,115
Disposición de créditos	(7,186,982)	(42,044,532)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(1,803,671)	(2,411,373)
Compra de títulos disponibles para la venta	(1,662,367,995)	(252,101,622)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	1,726,812	1,718,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	<u>1,359,902,664</u>	<u>222,823,598</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>(137,042,522)</u>	<u>14,538,794</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Aportaciones de capital	60,000,000	-
Producto de la emisión de documentos por pagar	351,930,442	-
Amortización de otra deuda	(2,632,000)	(2,631,000)
Amortización de documentos por pagar	(529,998,000)	-
Aportaciones no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	6,645,165	8,256,833
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	-	121,142
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(6,645,163)	(8,256,817)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	(970)	(82,969)
Efectivo neto utilizado en actividades financieras	<u>(120,700,526)</u>	<u>(2,592,811)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(72,515,927)</u>	<u>(20,480,515)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	<u>121,597,839</u>	<u>175,094,413</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>\$ 49,081,912</u>	<u>\$ 154,613,898</u>
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 16,770,974	\$ 22,197,271
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ (10,153,066)	\$ 3,673,197
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	10,330,588	(5,801,897)
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	3,637,075	4,742,542

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 2020

(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) se estableció el 1º de enero de 1994 mediante un acuerdo entre los Gobiernos de los Estados Unidos Mexicanos (México) y de los Estados Unidos de América (Estados Unidos o EE.UU.), el cual fue firmado por sus respectivos presidentes el 16 y 18 de noviembre de 1993 (el Acuerdo Constitutivo). El Banco se creó para financiar proyectos de infraestructura ambiental en la región fronteriza entre México y Estados Unidos (el "Programa Internacional"), así como proyectos complementarios de apoyo a comunidades y empresas en todo México y Estados Unidos (los Programas Domésticos). El 16 de marzo de 1994, el presidente de Estados Unidos emitió un decreto mediante el cual se le designó al Banco como organización internacional conforme a la Ley de 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. La jurisdicción geográfica del Programa Internacional es la franja de 300 km al sur y de 100 km al norte del límite internacional entre los dos países. El Banco tiene su sede en San Antonio, Texas y también cuenta con una oficina en Ciudad Juárez, Chihuahua (Oficina de Juárez).

El Banco proporciona financiamiento mediante el otorgamiento de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental certificados por el Consejo Directivo, según proceda. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Conforme a lo dispuesto en el Acuerdo Constitutivo, el Banco puso a disposición de los Gobiernos una porción limitada de su capital para establecer el programa doméstico de cada país (véase la Nota 7).

El 2 de junio de 1998, el Consejo Directivo aprobó una resolución mediante la cual se autorizó al Banco para 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 Ciudad de México y en octubre de 2006 su estructura legal se cambió a una sociedad financiera de objeto múltiple, entidad no regulada (Sofom E.N.R.), con lo cual se modificó su nombre a Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. (COFIDAN). Al 30 de septiembre de 2020, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Las cuentas de COFIDAN son consolidadas con los del Banco y todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos instituciones se eliminan en la consolidación. La participación no controladora indicada en los balances generales consolidados y los estados 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 que se incluyen tanto en otro activo como en otro pasivo, las obligaciones a largo plazo del plan de seguro post jubilación y la deuda. Los resultados finales podrían diferir de las mismas.

Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Banco y de su compañía filial, COFIDAN. Todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos compañías han sido eliminadas en la consolidación.

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Operaciones de reporto

El Banco ha celebrado acuerdos con una institución financiera importante 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 dicha institución financiera. Los valores originales relacionados con la operación de reporto están en posesión de esa institución.

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.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada era clasificada como deterioro permanente.

Impuestos

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

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.

Utilidades retenidas

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

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

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

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

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

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

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

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

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

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 y se tenga confianza en la capacidad del acreditado para cumplir con sus obligaciones contractuales de amortización. Es necesario satisfacer todas estas

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

condiciones para poder traspasar el crédito a la categoría de productivo. 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 general se establece para todos los créditos. En 2019 se modificó la manera en que se calcula dicha reserva al utilizar metodologías internas de análisis de riesgos crediticios para estimar la tasa de incumplimiento de cada crédito, junto con las tasas estadísticas acumuladas de recuperación por cada sector.

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.

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

Calificación de riesgos de la cartera de crédito

Las metodologías internas para evaluar el riesgo crediticio de la cartera de crédito se adaptan a las características específicas de cada operación y tipo de proyecto y se desarrollaron con base en variables cuantitativas y cualitativas que abarcan los riesgos asociados, tanto en el proyecto como en el acreditado. El análisis incluye todos los indicadores financieros y operativos relevantes para el desempeño global del proyecto, así como cualquier medida de mitigación de riesgo crediticia que corresponda. Las variables están bien definidas y se aplican sistemáticamente a cada crédito.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Para cada crédito, la probabilidad de incumplimiento se estima de acuerdo con la metodología correspondiente y se incorpora en la escala de riesgos crediticios.

Escala de calificación de riesgos		
Calificación del acreditado	Nivel	Grado de riesgo
1		A-1
2	A	A-2
3		A-3
4		B-1
5	B	B-2
6		B-3
7	C	C
8	D	D
9	E	E

Contribuciones gubernamentales

El Banco recibe contribuciones de los Gobiernos Federales a través del Departamento de Estado de EE.UU. y de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales de México (SEMARNAT), las cuales se registran en los estados de resultados consolidados.

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. Asimismo, el Banco podrá recibir y administrar aportaciones no reembolsables de otras entidades conforme a acuerdos de cooperación para el financiamiento de proyectos conjuntos. Los gastos reembolsados por la gestión de dichos recursos se 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 relacionadas 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 asociados se incurren.

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

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 de la EPA a través del BEIF, las cuales se registran en los estados de flujos de efectivo consolidados, no se registran en los estados de resultados consolidados porque dichos recursos se aprueban y se financian por la EPA. Al Banco le corresponde administrar dichos recursos.

Se presenta información adicional sobre los programas del Banco en la Nota 8.

Monedas extranjeras

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

Las actividades de financiamiento del Banco incluyen el otorgamiento de créditos denominados en pesos mexicanos, 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 2020, el Banco había celebrado acuerdos de contrapartida para realizar operaciones de swaps con 11 entidades, de las cuales dos (2) están respaldadas por el Gobierno de México y nueve (9) son instituciones financieras comerciales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019 fue de \$(52,533,918) y \$(33,301,924), respectivamente.

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

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

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 una (1) contrapartida respaldada por el Gobierno de México. Para propósitos del informe financiero, el valor razonable neto de los derivados por contraparte se compensa con el saldo del colateral a recibir o a entregar por la misma. En la Nota 5 se presenta información adicional sobre los importes sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos, así como el depósito o devolución de efectivo en garantía.

Valor razonable

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

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

importante de la dirección general. Esta categoría incluye el valor razonable de las operaciones cubiertas en los casos donde no pueden obtenerse datos de precio de una fuente independiente para una porción considerable de los activos correspondientes. Para estos estados financieros consolidados, el Banco también obtiene cotizaciones de intermediarios financieros para propósitos de comparación a fin de evaluar lo razonable de los modelos de fijación de precios.

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

Otros resultados integrales acumulados

Los componentes de otros resultados integrales son presentados en los estados 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 2020

(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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
30 de septiembre de 2020				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 4,119,146	\$ 33,986	\$ -	\$ 4,153,132
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	-	-
Total títulos conservados a vencimiento	<u>4,119,146</u>	<u>33,986</u>	<u>-</u>	<u>4,153,132</u>
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	680,509,080	2,492,351	(492)	683,000,939
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	73,477,284	388,714	(12,371)	73,853,627
Valores emitidos por empresas	96,493,477	1,358,313	(26,899)	97,824,891
Otros valores de renta fija	48,199,379	350,750	(4,107)	48,546,022
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	23,896,348	986,935	-	24,883,283
Valores respaldados con hipotecas	7,394,812	23,311	-	7,418,123
Total títulos disponibles para la venta	<u>929,970,380</u>	<u>5,600,374</u>	<u>(43,869)</u>	<u>935,526,885</u>
Total inversiones en valores	<u>\$ 934,089,526</u>	<u>\$ 5,634,360</u>	<u>\$ (43,869)</u>	<u>\$ 939,680,017</u>
31 de diciembre de 2019				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 3,575,722	\$ 15,800	\$ (5,670)	\$ 3,585,852
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	463,000	-	(32)	462,968
Total títulos conservados a vencimiento	<u>4,038,722</u>	<u>15,800</u>	<u>(5,702)</u>	<u>4,048,820</u>
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	431,399,709	1,070,888	(57,102)	432,413,495
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	65,065,747	89,882	(32,206)	65,123,423
Valores emitidos por empresas	89,491,507	559,199	(8,410)	90,042,296
Otros valores de renta fija	25,931,037	77,166	(13,054)	25,995,149
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	14,093,290	251,701	(18,634)	14,326,357
Total títulos disponibles para la venta	<u>625,981,290</u>	<u>2,048,836</u>	<u>(129,406)</u>	<u>627,900,720</u>
Total inversiones en valores	<u>\$ 630,020,012</u>	<u>\$ 2,064,636</u>	<u>\$ (135,108)</u>	<u>\$ 631,949,540</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	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 2020						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	-	-	-	-
Total títulos conservados a vencimiento:	-	-	-	-	-	-
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	5,644,517	492	-	-	5,644,517	492
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	17,186,340	12,371	-	-	17,186,340	12,371
Valores emitidos por empresas	9,746,741	26,899	-	-	9,746,741	26,899
Otros valores de renta fija	1,905,893	4,107	-	-	1,905,893	4,107
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	-	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	-	-	-	-
Total títulos disponibles para la venta	34,483,491	43,869	-	-	34,483,491	43,869
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 34,483,491	\$ 43,869	\$ -	\$ -	\$ 34,483,491	\$ 43,869

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
31 de diciembre de 2019						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 1,763,893	\$ 5,670	\$ -	\$ -	\$ 1,763,893	\$ 5,670
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	462,968	32	-	-	462,968	32
Total títulos conservados a vencimiento:	2,226,861	5,702	-	-	2,226,861	5,702
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	3,822,874	245	21,249,428	56,857	25,072,302	57,102
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	8,765,302	32,206	8,765,302	32,206
Valores emitidos por empresas	3,122,705	1,186	4,992,000	7,224	8,114,705	8,410
Otros valores de renta fija	2,664,488	1,339	3,754,812	11,715	6,419,300	13,054
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	3,605,000	18,634	-	-	3,605,000	18,634
Total títulos disponibles para la venta	13,215,067	21,404	38,761,542	108,002	51,976,609	129,406
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 15,441,928	\$ 27,106	\$38,761,542	\$ 108,002	\$ 54,203,470	\$ 135,108

Las disminuciones en valor indicadas en los cuadros anteriores se consideran transitorias al 30 de septiembre de 2020 y ninguna de ellas se relaciona con un deterioro crediticio de un emisor. A esa misma fecha, el Banco no tuvo la intención de vender los títulos relacionados y consideró que lo más probable era que el Banco no tuviera que venderlos antes de la recuperación de su costo.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

Los vencimientos contractuales de las inversiones al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se resumen a continuación.

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
30 de septiembre de 2020				
Menos de 1 año	\$ 2,959,443	\$ 2,947,370	\$ 632,084,854	\$ 631,630,800
De 1 a 5 años	1,193,689	1,171,776	296,023,908	290,944,768
De 5 a 10 años	-	-	-	-
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	7,418,123	7,394,812
	<u>\$ 4,153,132</u>	<u>\$ 4,119,146</u>	<u>\$ 935,526,885</u>	<u>\$ 929,970,380</u>
31 de diciembre de 2019				
Menos de 1 año	\$ 1,729,878	\$ 1,718,471	\$ 512,521,292	\$ 512,218,478
De 1 a 5 años	2,318,942	2,320,251	115,379,428	113,762,812
De 5 a 10 años	-	-	-	-
Más de 10 años	-	-	-	-
	<u>\$ 4,048,820</u>	<u>\$ 4,038,722</u>	<u>\$ 627,900,720</u>	<u>\$ 625,981,290</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 actividades de venta y vencimiento de las inversiones en valores por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 1,726,812	\$ 1,718,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	1,359,902,664	222,823,598
Ganancias brutas realizadas	65,044	95,460
Pérdidas brutas realizadas	8,630	14,063

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(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 el 30 de septiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ 1,919,430	\$ (2,329,346)
Ganancias netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	3,693,489	4,336,628
Ajustes de reclasificación por ganancias netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	(56,414)	(87,852)
Ganancias netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	<u>\$ 5,556,505</u>	<u>\$ 1,919,430</u>

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo de créditos	\$ 1,136,195,034	\$ 1,301,746,523
Reserva preventiva para riesgos crediticios:		
De carácter general	(16,834,062)	(16,834,062)
De carácter específico	(2,401,420)	(2,382,783)
Comisiones cobradas no amortizadas	(10,318,153)	(12,284,799)
Ajuste por efecto cambiario	(52,533,918)	(33,301,924)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(68,831,197)	(62,856,585)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 985,276,284</u>	<u>\$ 1,174,086,370</u>

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados fueron de \$127,950,282 y \$99,857,959, respectivamente. Por otra parte, al 30 de septiembre de 2020, el Banco se encontraba elaborando contratos de créditos adicionales por \$48,974,133.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

El Banco ofreció créditos a tasas por debajo de las del mercado en ciertas circunstancias a través del Mecanismo de Apoyo Crediticio (MAC), el cual se canceló en mayo de 2013. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$24,534,855 y \$27,438,337, respectivamente.

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Calidad del aire	\$ 72,082,289	\$ 78,483,962
Infraestructura urbana básica	33,329,407	34,525,116
Energía limpia:		
Solar	311,373,862	429,095,367
Eólica	563,766,507	590,585,436
Otra	2,477,324	2,945,529
Uso eficiente de energía	233,774	-
Transporte público	39,085,087	42,004,524
Residuos sólidos	2,330,000	2,845,000
Drenaje pluvial	9,768,250	10,713,740
Agua potable y saneamiento	101,748,534	110,547,849
	<u>\$ 1,136,195,034</u>	<u>\$ 1,301,746,523</u>

A continuación la cartera de crédito se desglosa por tipo de acreditado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Entidades privadas	\$ 915,112,037	\$ 1,062,617,460
Entidades públicas	165,278,130	180,595,606
Asociaciones público-privadas	55,804,867	58,533,457
	<u>\$ 1,136,195,034</u>	<u>\$ 1,301,746,523</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019. 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 2020		31 de diciembre de 2019
A-1	\$ 31,532,481	\$	34,593,756
A-2	254,152,497		355,904,478
A-3	667,032,805		610,206,818
B-1	168,786,874		276,452,024
B-2	-		9,529,283
B-3	652,807		932,135
C	-		-
D	14,037,570		14,128,029
E	-		-
	<u>\$ 1,136,195,034</u>	\$	<u>1,301,746,523</u>

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco tenía un crédito improductivo con un saldo insoluto de \$14,037,570 y \$14,128,029, respectivamente.

En julio de 2018, el Banco reestructuró un crédito improductivo como una "reestructuración de crédito emprobleado" con un saldo reestructurado de \$14,976,865 y un plazo de amortización extendido. No se cancelaron ni capital ni intereses en la reestructuración de este crédito por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. La reserva preventiva de carácter específico establecida para dicho crédito fue de \$2,401,420 y \$2,382,783 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019, respectivamente.

No se reestructuraron créditos improductivos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019. El saldo promedio de la cartera de crédito emprobleado por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue de \$14,057,672 y \$14,300,091, respectivamente.

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad, al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	Créditos atrasados 30 – 89 días		Créditos atrasados 90 días o más		Total créditos atrasados 30 días o más
30 de septiembre de 2020	\$ -	\$	-	\$	-
31 de diciembre de 2019	-		-		-

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
30 de septiembre de 2020				
México:				
En construcción	\$ 1,522,774	\$ -	\$ 1,522,774	\$ 100,000,000
En operación	12,427,998	2,401,420	14,829,418	836,559,110
Total México	13,950,772	2,401,420	16,352,192	936,559,110
Estados Unidos:				
En construcción	5,623	-	5,623	233,774
En operación	2,877,667	-	2,877,667	199,402,150
Total Estados Unidos	2,883,290	-	2,883,290	199,635,924
	\$ 16,834,062	\$ 2,401,420	\$ 19,235,482	\$ 1,136,195,034
31 de diciembre de 2019				
México:				
En construcción	\$ 4,877,573	\$ -	\$ 4,877,573	\$ 282,303,028
En operación	8,032,616	2,382,783	10,415,399	692,724,906
Total México	12,910,189	2,382,783	15,292,972	975,027,934
Estados Unidos:				
En construcción	47,926	-	47,926	2,845,000
En operación	3,875,947	-	3,875,947	323,873,589
Total Estados Unidos	3,923,873	-	3,923,873	326,718,589
	\$ 16,834,062	\$ 2,382,783	\$ 19,216,845	\$ 1,301,746,523

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios				Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	
30 de septiembre de 2020					
México:					
En construcción	\$ 4,877,573	\$ -	\$ (3,354,799)	\$ -	\$ 1,522,774
En operación	10,415,399	18,637	4,395,382	-	14,829,418
Total México	15,292,972	18,637	1,040,583	-	16,352,192
Estados Unidos:					
En construcción	47,926	-	(42,303)	-	5,623
En operación	3,875,947	-	(998,280)	-	2,877,667
Total Estados Unidos	3,923,873	-	(1,040,583)	-	2,883,290
	\$ 19,216,845	\$ 18,637	\$ -	\$ -	\$ 19,235,482
31 de diciembre de 2019					
México:					
En construcción	\$ 6,240,336	\$ -	\$ (1,362,763)	\$ -	\$ 4,877,573
En operación	9,440,443	55,682	919,274	-	10,415,399
Total México	15,680,779	55,682	(443,489)	-	15,292,972
Estados Unidos:					
En construcción	251,799	-	(203,873)	-	47,926
En operación	3,221,929	-	654,018	-	3,875,947
Total Estados Unidos	3,473,728	-	450,145	-	3,923,873
	\$ 19,154,507	\$ 55,682	\$ 6,656	\$ -	\$ 19,216,845

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
30 de septiembre de 2020			
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 196,318,884	\$ (34,844,586)	\$ 161,474,298
Swaps de tasa de interés	12,468,280	-	12,468,280
Opciones	2,770,557	-	2,770,557
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(43,510,000)	-	(43,510,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(2,068,317)	-	(2,068,317)
Total otro activo	<u>\$ 165,979,404</u>	<u>\$ (34,844,586)</u>	<u>\$ 131,134,818</u>
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ -	\$ -
Swaps de tasa de interés	7,741,550	-	7,741,550
Total otro pasivo	<u>\$ 7,741,550</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,741,550</u>
31 de diciembre de 2019			
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 146,184,534	\$ (41,851,728)	\$ 104,332,806
Swaps de tasa de interés	3,168,171	(249,065)	2,919,106
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(43,950,000)	-	(43,950,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(908,410)	-	(908,410)
Total otro activo	<u>\$ 104,494,295</u>	<u>\$ (42,100,793)</u>	<u>\$ 62,393,502</u>
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,000,876	\$ -	\$ 1,000,876
Swaps de tasa de interés	465,236	-	465,236
Total otro pasivo	<u>\$ 1,466,112</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,466,112</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija (%)	30 de septiembre de 2020					
			Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar								
<u>Emisiones en USD</u>								
17-dic-12	26-oct-22	2.40	\$ 150,002,000	\$ (653,495)	\$ (162,669)	\$ -	\$ 4,404,646	\$ 153,590,482
17-dic-12	17-dic-30	3.30	50,000,000	-	(175,590)	-	8,063,635	57,888,045
<u>Emisiones en CHF</u>								
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	385,088	(380,728)	-	9,413,264	138,124,378
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	296,210	(506,011)	-	11,673,216	135,906,532
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	116,454	(592,338)	-	14,169,161	140,109,135
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	20,643	(1,029,421)	9,140,601	-	194,447,939
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	692,066	(1,032,176)	8,124,978	-	173,399,194
<u>Emisiones en NOK</u>								
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(220,012)	-	(5,113,771)	81,390,500
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(225,006)	-	(5,065,174)	81,434,103
Total documentos por pagar			1,104,946,737	856,966	(4,323,951)	17,265,579	37,544,977	1,156,290,308
Otra deuda								
14-ago-14	30-dic-20	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
14-ago-14	30-jun-21	1.90	1,008,985	-	-	-	-	1,008,985
13-feb-15	30-jun-21	1.90	1,623,015	-	-	-	-	1,623,015
13-feb-15	30-dic-21	1.90	1,470,635	-	-	-	-	1,470,635
29-jul-15	30-dic-21	1.90	1,161,365	-	-	-	-	1,161,365
29-jul-15	30-jun-22	1.90	266,455	-	-	-	-	266,455
16-sep-16	30-jun-22	1.90	2,216,528	-	-	-	-	2,216,528
17-mar-17	30-jun-22	1.90	149,017	-	-	-	-	149,017
17-mar-17	30-dic-22	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.90	2,170,720	-	-	-	-	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.90	461,280	-	-	-	-	461,280
Total otra deuda			23,688,000	-	-	-	-	23,688,000
			\$ 1,128,634,737	\$ 856,966	\$ (4,323,951)	\$ 17,265,579	\$ 37,544,977	\$ 1,179,978,308

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

			31 de diciembre de 2019				
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	\$ (7,250)	\$ (17,955)	\$ 357,621	\$ 250,332,416
26-oct-12	26-oct-22	2.400	250,000,000	(242,472)	(419,289)	794,892	250,133,131
17-dic-12	26-oct-22	2.400	180,000,000	(1,066,952)	(265,588)	(249,065)	178,418,395
17-dic-12	17-dic-30	3.300	50,000,000	-	(188,411)	2,015,659	51,827,248
<u>En francos suizos (CHF)</u>							
30-abr-15	30-abr-25	0.250	128,706,754	437,476	(443,029)	1,857,340	130,558,541
26-abr-17	26-oct-27	0.200	124,443,117	301,186	(559,473)	2,644,695	126,829,525
24-jul-18	24-jul-26	0.300	126,415,858	122,647	(668,432)	6,293,435	132,163,508
<u>En coronas noruegas (NOK)</u>							
10-mar-17	10-mar-32	2.470	173,448,566	-	(483,051)	(19,208,874)	153,756,641
Total documentos por pagar			1,283,014,295	(455,365)	(3,045,228)	(5,494,297)	1,274,019,405
Otra deuda							
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			26,320,000	-	-	-	26,320,000
			\$ 1,309,334,295	(455,365)	(3,045,228)	(5,494,297)	\$ 1,300,339,405

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 2020

(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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 como otro activo de \$12,468,280 y \$2,919,106, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps cruzados de intereses y divisas relacionadas con documentos por pagar no denominados en dólares de EE.UU. se registró al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 como otro activo de \$34,971,817 y \$(3,394,273), respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura relacionadas con las opciones sobre los documentos por pagar no denominados en dólares estadounidenses se registró al 30 de septiembre de 2020 como otro activo de \$2,770,557. Se presenta más información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 10 y 11.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con otro banco de desarrollo por hasta \$50,000,000 para financiar proyectos elegibles en México. La amortización de capital es semestral, a partir del 30 de diciembre de 2015 y hasta el 30 de diciembre de 2024. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el saldo de otra deuda fue de \$23,688,000 y \$26,320,000, respectivamente.

En el siguiente cuadro se resumen los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Menos de 1 año	\$ 5,264,000	\$ 255,264,000
De 1 a 2 años	5,264,000	5,264,000
De 2 a 3 años	155,266,000	435,264,000
De 3 a 4 años	5,264,000	5,264,000
De 4 a 5 años	131,338,754	5,264,000
De 5 a 10 años	437,175,091	379,565,729
Más de 10 años	389,062,892	223,448,566
Total	<u>\$ 1,128,634,737</u>	<u>\$ 1,309,334,295</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019
Deuda de corto plazo:			
Documentos por pagar	\$ -	\$	250,000,000
Otra deuda	5,264,000		5,264,000
Total deuda de corto plazo	5,264,000		255,264,000
Deuda de largo plazo:			
Documentos por pagar	1,104,946,737		1,033,014,295
Otra deuda	18,424,000		21,056,000
Total deuda de largo plazo	1,123,370,737		1,054,070,295
Total deuda	\$ 1,128,634,737	\$	1,309,334,295

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los accionistas del Banco habían suscrito 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 de cada país suscriptor que correspondan. 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.

30 de septiembre de 2020	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Miles de dólares	Acciones	Miles de dólares	Acciones	Miles de dólares
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000,000	300,000	\$ 3,000,000	600,000	\$ 6,000,000
Menos:						
Capital exigible condicional	(121,833)	(1,218,330)	(102,000)	(1,020,000)	(223,833)	(2,238,330)
Capital exigible incondicional	(133,167)	(1,331,670)	(153,000)	(1,530,000)	(286,167)	(2,861,670)
Capital pagado condicional	(21,500)	(215,000)	-	-	(21,500)	(215,000)
Total capital pagado aportado	23,500	235,000	45,000	450,000	68,500	685,000
Menos capital restringido de compromiso	-	-	-	(165,000)	-	(165,000)
Menos traspaso a la Reserva General para los Programas Domésticos	-	(22,500)	-	(22,500)	-	(45,000)
Total capital pagado	23,500	\$ 212,500	45,000	\$ 262,500	68,500	\$ 475,000

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

31 de diciembre de 2019	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Miles de dólares	Acciones	Miles de dólares	Acciones	Miles de dólares
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000,000	300,000	\$ 3,000,000	600,000	\$ 6,000,000
Menos:						
Capital exigible condicional	(121,833)	(1,218,330)	(127,500)	(1,275,000)	(249,333)	(2,493,330)
Capital exigible incondicional	(133,167)	(1,331,670)	(127,500)	(1,275,000)	(260,667)	(2,606,670)
Capital pagado condicional	(21,500)	(215,000)	(22,500)	(225,000)	(44,000)	(440,000)
Total capital pagado aportado	23,500	235,000	22,500	225,000	46,000	460,000
Menos traspaso a la Reserva General para los Programas Domésticos	-	(22,500)	-	(22,500)	-	(45,000)
Total capital pagado	23,500	\$ 212,500	22,500	\$ 202,500	46,000	\$ 415,000

En 1994, el capital suscrito inicial del Banco fue de \$3,000,000,000 comprometido en partes iguales por México y Estados Unidos. Cada gobierno suscribió 150,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una o \$1,500,000,000. En 2009, el Banco había recibido capital pagado por \$225,000,000 y capital exigible incondicional por \$1,275,000,000 de cada país, para alcanzar un total de \$450,000,000 en capital pagado y \$2,550,000,000 en capital exigible incondicional.

Como lo establece el Acuerdo Constitutivo, se permite destinar el 10% de la suscripción inicial de capital pagado y exigible de cada país para financiar los programas complementarios de inversión y apoyo a comunidades y empresas. Conforme a dicho Acuerdo, en años anteriores, el Banco aprobó transferencias de \$45,000,000, monto equivalente al 10% del capital pagado por \$450,000,000 de la suscripción inicial, para apoyar dichos programas. Al 29 de junio de 1999, el capital pagado del Programa Doméstico Mexicano estaba totalmente transferido a México. Al 31 de diciembre de 2018 el capital pagado del Programa Doméstico de EE.UU. estaba totalmente desembolsado, o ejercido, de acuerdo con lo aprobado por el Comité de Finanzas designado por el Gobierno de Estados Unidos para tal efecto.

En 2015, México y Estados Unidos acordaron suscribir 150,000 acciones de capital social adicionales cada una. Con este Aumento General de Capital (AGC), cada gobierno ha suscrito 300,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una o \$3,000,000,000, para alcanzar un total \$6,000,000,000 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(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 clasificó 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 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. Dicho capital social se clasificó 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 \$56,670,000 ó 5,667 acciones de capital exigible.

El 29 de enero de 2020, el Gobierno de Estados Unidos firmó la ley para implementar el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC). En dicha legislación, Estados Unidos autorizó 22,500 acciones de capital pagado con un valor nominal de \$10,000 cada una o \$225,000,000 y la asignación de \$215,000,000.

El 23 de abril de 2020, Estados Unidos realizó su primera aportación de capital pagado adicional por \$10,000,000 ó 1,000 acciones. El 25 de abril de 2020, Estados Unidos liberó \$10,000,000 ó 1,000 acciones de capital pagado y \$56,670,000 ó 5,667 acciones de capital exigible.

El 6 de agosto de 2020, Estados Unidos cumplió cabalmente con su compromiso de capital pagado conforme al AGC, al liberar su suscripción a 21,500 acciones de capital pagado y al efectuar el pago correspondiente de \$215,000,000. De este monto, \$165,000,000 están restringidos de compromiso de acuerdo con el artículo II, sección 3(c), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo, hasta que se reciban los pagos de suscripción correspondientes de México, y se registran como una contribución de capital estadounidense diferida en el balance general consolidado. En esta misma fecha, Estados Unidos también liberó su suscripción a 19,833 acciones de capital exigible por \$198,330,000.

Conforme a la Resolución del Consejo N° 2020-7, las suscripciones restantes se efectuarán en varias cuotas antes del 31 de diciembre de 2028, 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 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Utilidades retenidas

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

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Utilidades retenidas asignadas		
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)	\$ -	\$ 95,594
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	2,303,602	2,802,305
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	6,379,831	7,715,406
Total utilidades retenidas asignadas	<u>8,683,433</u>	<u>10,613,305</u>
Utilidades retenidas reservadas		
Reserva para el Servicio de la Deuda	38,290,000	38,290,000
Reserva para Gastos Operativos	22,824,324	21,812,376
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	69,661,128	69,661,128
Total utilidades retenidas reservadas	<u>160,775,452</u>	<u>159,763,504</u>
Utilidades retenidas no asignadas		
Operaciones	97,723,670	81,145,125
Valor de mercado de operaciones de cobertura	61,004	7,076,567
Total utilidades retenidas no asignadas	<u>97,784,674</u>	<u>88,221,692</u>
Total utilidades retenidas	<u>\$ 267,243,559</u>	<u>\$ 258,598,501</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Otros resultados integrales acumulados

En el siguiente cuadro se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
30 de septiembre de 2020			
Ganancia neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ 1,919,430	\$ 3,637,075	\$ 5,556,505
Efecto cambiario	304,250	(12,759)	291,491
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(33,301,924)	(10,153,066)	(43,454,990)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	40,438,536	10,330,588	50,769,124
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	7,136,612	177,522	7,314,134
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 9,360,292</u>	<u>\$ 3,801,838</u>	<u>\$ 13,162,130</u>
31 de diciembre de 2019			
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (2,329,346)	\$ 4,248,776	\$ 1,919,430
Efecto cambiario	337,247	(32,997)	304,250
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(40,516,565)	7,214,641	(33,301,924)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	51,632,678	(11,194,142)	40,438,536
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura	11,116,113	(3,979,501)	7,136,612
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 9,124,014</u>	<u>\$ 236,278</u>	<u>\$ 9,360,292</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados
 30 de septiembre de 2020
 (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Actividad de programas

Las actividades realizadas a través de los programas consisten en:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2020	2019
Ingresos de programas		
Contribuciones no relacionadas con un programa específico		
Aportación del Departamento de Estado de EE.UU.	\$ 2,902,000	\$ 2,902,000
Aportación de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)	1,186,800	1,413,240
Aportaciones relacionadas con un programa específico para operaciones no reembolsables y reintegración de gastos administrativos		
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)	815,016	702,179
Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	1,377,493	1,031,672
Frontera 2020: Programa Ambiental México-EE.UU. (Frontera 2020)	430,406	540,630
Otras aportaciones no reembolsables	971	31,252
Total ingresos de programas	<u>6,712,686</u>	<u>6,620,973</u>
Egresos de programas		
Gastos operativos:		
BEIF	815,016	702,179
PDAP	627,107	505,342
Frontera 2020	187,715	228,443
Otros	971	31,252
Total gastos operativos	<u>1,630,809</u>	<u>1,467,216</u>
Disposición de recursos no reembolsables		
PDAP	750,386	526,330
Frontera 2020	283,107	448,738
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	1,335,575	211,650
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)	95,594	-
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	498,703	79,291
Instituto para la Administración de Servicios Públicos (UMI)	43,977	117,966
Total disposición de recursos no reembolsables	<u>3,007,342</u>	<u>1,383,975</u>
Total egresos de programas	<u>4,638,151</u>	<u>2,851,191</u>
Resultados netos de programas	<u>\$ 2,074,535</u>	<u>\$ 3,769,782</u>

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 2020, las aportaciones de la EPA ascienden a \$743,741,258. Conforme a las condiciones contractuales de dichas aportaciones, el Banco evalúa y presenta proyectos a la EPA, quien los aprueba. Posteriormente, dichos proyectos son certificados por el Consejo Directivo para recibir el financiamiento. La EPA

8. Actividad de programas (cont.)

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 2020, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$ 690,759,539, de los cuales el Banco había desembolsado \$655,864,598. El Banco percibió \$815,016 y \$702,179 para reintegrar los gastos administrativos incurridos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, se realizaron desembolsos de \$95,594 y \$0 a través del programa. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los desembolsos acumulados del FICA ascendieron a \$38,334,972 para Estados Unidos y a \$39,990,407 para México. Estos desembolsos se registraron 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. Se traspasó 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. Sujeto a límites anuales, el PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco previa autorización del Consejo. Al 30 de septiembre de 2020, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se desembolsaron \$1,335,575 y \$211,650, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos se han registrado como un egreso de programas.

Programa de Asistencia Técnica (PAT)

El Banco asignó una porción de sus utilidades retenidas según lo autorizado por el Consejo Directivo y sujeta a límites anuales para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sustentabilidad a largo plazo de la infraestructura. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se desembolsaron \$498,703 y \$79,291, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos se han registrado como un egreso de programas.

8. Actividad de programas (cont.)

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 2020 y 2019, se ejercieron \$43,977 y \$117,966, respectivamente, a través de este programa.

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

Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP). 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 2020 y 2019, el Banco reconoció gastos de \$750,386 y \$526,330, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$627,107 y \$505,342, respectivamente, para administración del programa. Dichos fondos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados.

Frontera 2020: Programa Ambiental de México y EE.UU. 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 gestionar los proyectos y talleres financiados a través del programa. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco reconoció gastos de \$283,107 y \$448,738, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$187,715 y \$228,443, respectivamente, para administración del programa. Dichos fondos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados.

9. Prestaciones del personal

Plan de jubilación 401(a)

El Banco tiene un Plan de Jubilación 401(a) para sus empleados, el cual incluye las aportaciones de los empleados, así como las contribuciones obligatorias del Banco. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco cargó a los resultados \$876,850 y \$846,211, respectivamente, aplicables al plan.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Prestaciones del personal (cont.)

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 de empleado sujeto a las limitaciones del plan. En 2019, un estudio actuarial del plan fue realizado por un tercero acreditado para estimar la obligación anterior, actual y a largo plazo por beneficios al 31 de diciembre de 2019. El Banco financia el plan a medida que se pagan las obligaciones por beneficios. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Banco pagó \$18,410 y \$16,481, respectivamente, por beneficios. Al 30 de septiembre de 2020, la porción no pagada del plan fue de \$2,761,109 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$53,185 y una obligación de largo plazo de \$2,707,924. Al 31 de diciembre de 2019, la porción no pagada del plan fue de \$2,518,519 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$37,000 y una obligación de largo plazo de \$2,481,519.

En el siguiente cuadro se presenta el ajuste realizado a las obligaciones por beneficios al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo inicial	\$ 2,518,519	\$ -
Gasto por beneficios adquiridos en años anteriores	-	2,448,000
Gasto por beneficios adquiridos durante el ejercicio	200,250	67,000
Gasto por intereses	60,750	20,000
Beneficios pagados netos	(18,410)	(16,481)
Saldo final	<u>\$ 2,761,109</u>	<u>\$ 2,518,519</u>

A continuación se presenta el ajuste realizado a los activos del plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Contribución del empleador	18,410	16,481
Beneficios pagados netos	(18,410)	(16,481)
Saldo final	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Prestaciones del personal (cont.)

A continuación se presentan las obligaciones por el plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pasivo corriente	\$ 53,185	\$ 37,000
Obligación a largo plazo	2,707,924	2,481,519
Total	<u>\$ 2,761,109</u>	<u>\$ 2,518,519</u>

En el siguiente cuadro se presenta el costo neto del ejercicio por beneficios del plan de seguro post jubilación por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2020	2019
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 200,250	\$ -
Gasto por intereses	60,750	-
Total	<u>\$ 261,000</u>	<u>\$ -</u>

El gasto por beneficios adquiridos se registra en el estado de resultados consolidados como un componente de personal en los gastos operativos. El gasto por intereses asociados con las obligaciones por beneficios después de jubilación se registra en el estado de resultados consolidados como otros gastos.

A continuación se presentan los supuestos utilizados para determinar la obligación por beneficios y el costo neto del ejercicio por beneficios del plan al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Tasa de descuento	3.22%
Tasa actual de la tendencia de costos de seguro	6.30%
Tasa final de la tendencia de costos de seguro	5.00%
Año en el que se alcance la tasa final de la tendencia	2028

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Prestaciones del personal (cont.)

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

1º de octubre – 31 de diciembre de 2020	\$	7,435
Los años que terminarán el:		
31 de diciembre de 2021		61,000
31 de diciembre de 2022		68,000
31 de diciembre de 2023		82,000
31 de diciembre de 2024		117,000
31 de diciembre de 2025 hasta 31 de diciembre de 2029		990,000

10. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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. 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.

Títulos disponibles para la venta

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

Créditos e intereses por cobrar

El valor razonable de los créditos se estima 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. 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. 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.

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

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 (USD) se descuentan en base a la curva de la tasa de interés de swaps del índice de intercambio a un día (OIS, por sus siglas en inglés) en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas

Las operaciones de swap cruzado de intereses y divisas se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap de referencia de la moneda correspondiente y el valor presente neto resultante se convierte al tipo de cambio del mismo día. Además, se utilizan otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos. Los swaps cruzados de intereses y divisas realizados por el Banco han sido utilizados para convertir operaciones de pesos mexicanos a dólares estadounidenses, salvo en el caso de siete (7) emisiones de deuda donde se convierten otras monedas extranjeras a dólares estadounidenses. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en francos suizos (CHF) se descuentan en base a la curva swap CHF. Los flujos de efectivo en coronas noruegas (NOK) se descuentan en base a la curva swap NOK. Los flujos de efectivo en dólares estadounidenses se descuentan en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap de tasas de interés

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

Opciones

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Deuda e intereses acumulados por pagar

Los documentos por pagar y otra deuda se registran al costo amortizado. Su valor razonable se estima 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 la emisión en coronas noruegas. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes.

Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación

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

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

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 49,081,912	\$ 49,081,912	\$ 121,597,839	\$ 121,597,839
Títulos conservados a vencimiento	4,119,146	4,153,132	4,038,722	4,048,820
Títulos disponibles para la venta	935,526,885	935,526,885	627,900,720	627,900,720
Créditos netos	985,276,284	1,079,357,620	1,174,086,370	1,239,969,203
Intereses por cobrar	10,352,614	10,352,614	15,987,916	15,987,916
Swaps cruzados de intereses y divisas	161,474,298	161,474,298	104,332,806	104,332,806
Swaps de tasa de interés	12,468,280	12,468,280	2,919,106	2,919,106
Opciones	2,770,557	2,770,557	-	-
Pasivo				
Intereses acumulados por pagar	8,097,156	8,097,156	17,487,066	17,487,066
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	5,264,000	255,238,795	255,238,888
Deuda de largo plazo, neta	1,119,903,752	1,120,504,017	1,050,594,907	1,050,357,445
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	2,707,924	2,707,924	2,481,519	2,481,519
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	-	1,000,876	1,000,876
Swaps de tasa de interés	7,741,550	7,741,550	465,236	465,236

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

10. 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 2020				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 683,000,939	\$ -	\$ -	\$ 683,000,939
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	73,853,627	-	-	73,853,627
Valores emitidos por empresas	97,824,891	-	-	97,824,891
Otros valores de renta fija	48,546,022	-	-	48,546,022
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	24,883,283	-	-	24,883,283
Valores respaldados con hipotecas	7,418,123	-	-	7,418,123
Total títulos disponibles para la venta	<u>935,526,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>935,526,885</u>
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	161,474,298	-	161,474,298
Swaps de tasa de interés	-	12,468,280	-	12,468,280
Opciones	-	2,770,557	-	2,770,557
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(68,831,197)	(68,831,197)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 935,526,885</u>	<u>\$ 176,713,135</u>	<u>\$ (68,831,197)</u>	<u>\$ 1,043,408,823</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ -	\$ -	-
Swaps de tasa de interés	-	7,741,550	-	7,741,550
Operación cubierta relacionada con documentos por pagar	-	-	37,544,977	37,544,977
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,741,550</u>	<u>\$ 37,544,977</u>	<u>\$ 45,286,527</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
31 de diciembre de 2019				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 432,413,495	\$ -	\$ -	\$ 432,413,495
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	65,123,423	-	-	65,123,423
Valores emitidos por empresas	90,042,296	-	-	90,042,296
Otros valores de renta fija	25,995,149	-	-	25,995,149
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	14,326,357	-	-	14,326,357
Total títulos disponibles para la venta	627,900,720	-	-	627,900,720
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	104,332,806	-	104,332,806
Swaps de tasa de interés	-	2,919,106	-	2,919,106
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(62,856,585)	(62,856,585)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 627,900,720</u>	<u>\$ 107,251,912</u>	<u>\$ (62,856,585)</u>	<u>\$ 672,296,047</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 1,000,876	\$ -	\$ 1,000,876
Swaps de tasa de interés	-	465,236	-	465,236
Operación cubierta relacionada con documentos por pagar	-	-	(5,494,297)	(5,494,297)
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,466,112</u>	<u>\$ (5,494,297)</u>	<u>\$ (4,028,185)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

En el siguiente cuadro 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 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019. 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 2020	\$ -	\$ -	\$ (62,856,585)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	-	-	(14,042,991)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	8,068,379
Trasposos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 30 de septiembre de 2020	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (68,831,197)</u>
Saldo inicial, al 1º de enero de 2019	\$ 187,560,968	\$ -	\$ (155,900,516)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	(69,989,016)	2,919,106	93,043,931
Incluidas en otros resultados integrales	(11,194,142)	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	(2,045,004)	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	(104,332,806)	(2,919,106)	-
Saldo final, al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (62,856,585)</u>
Pasivo			
Saldo inicial, al 1º de enero de 2020	\$ -	\$ -	\$ (5,494,297)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	-	-	52,863,354
Incluidas en otros resultados integrales	-	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	(9,824,080)
Trasposos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 30 de septiembre de 2020	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,544,977</u>
Saldo inicial, al 1º de enero de 2019	\$ -	\$ 7,257,372	\$ (33,204,590)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	1,000,876	(6,792,136)	27,710,293
Incluidas en otros resultados integrales	-	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	(1,000,876)	(465,236)	-
Saldo final, al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (5,494,297)</u>

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

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tiene activos o pasivos no financieros que se miden a valor razonable de manera recurrente o no recurrente.

11. Instrumentos financieros derivados

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

El Banco realiza operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que corresponden a créditos específicos denominados en pesos mexicanos 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 interés de referencia. El Banco designó la tasa Libor swap como la tasa de referencia. Los swaps están estructurados de tal manera que el valor nocional de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar.

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

Es posible que el Banco deba depositar o recibir garantías en función del valor razonable vigente de sus derivados. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$43,510,000 y \$43,950,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectos en garantía.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados
 30 de septiembre de 2020
 (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

El importe nocional y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 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 2020		31 de diciembre de 2019	
	Importe nocional	Valor razonable estimado	Importe nocional	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,167,744,386	\$ 161,474,298	\$ 1,018,903,740	\$ 103,331,930
Swaps de tasa de interés	374,251,405	4,726,730	951,401,589	2,453,870
Opciones	175,965,221	2,770,557	-	-

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tuvo operaciones de swap que se consideran inefectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto.

Ganancias y pérdidas sobre los flujos de efectivo de los derivados

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas y opciones – La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados 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 swap y las opciones. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap y las opciones que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$7,314,134 y \$7,136,612 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 y las opciones 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 2020 y 2019, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados de resultados consolidados, fueron de \$(5,994,502) y \$4,362,206, respectivamente.

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

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 curva de 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 2020 y 2019, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados de resultados consolidados, fueron de \$0.

12. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

El Banco está expuesto a ciertos riesgos crediticios. Los instrumentos financieros que exponen posiblemente al Banco a 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.

13. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por cobrar que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 30 de septiembre de 2020, 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.

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 2021. El gasto por renta fue de \$211,602 y \$215,288 por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de septiembre de 2020
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

13. Compromisos (cont.)

A continuación se resumen los gastos mínimos previstos por dichos contratos de arrendamiento.

Del 1º de octubre al 31 de dic. de 2020	\$ 67,624
Los años que terminarán el:	
31 de diciembre de 2021	235,230
31 de diciembre de 2022	229,712
31 de diciembre de 2023	232,493
31 de diciembre de 2024	239,436
31 de diciembre de 2025	240,732
Posteriormente	40,121
	<u>\$ 1,285,348</u>

14. Notas de actualización de normas contables

La nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) 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 1º de enero de 2022 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 divulgaciones y estados financieros consolidados.

14. 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 las estimaciones y juicios relevantes que se utilizan para calcular las pérdidas de crédito, así como la calidad de crédito y los criterios de suscripción de la cartera de la entidad. Además, la ASU N° 2016-13 modifica la contabilización de las pérdidas de crédito sobre títulos disponibles para la venta y activos financieros comprados cuyo crédito se ha deteriorado. Lo dispuesto en la ASU N° 2016-13 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2023. El Banco está evaluando su posible impacto en los estados financieros consolidados.

La ASU N° 2017-12, *Instrumentos derivados y actividades de cobertura (Tema 815) – Mejoras específicas 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 2021 y no se prevé ningún efecto importante en sus estados financieros consolidados.

ASU N° 2018-14, *Remuneración—Prestaciones de retiro—Planes de beneficios definidos—General (subtema 715-20): Modificaciones al marco de divulgación relativas a los requerimientos de divulgación para planes de beneficios definidos*, realiza cambios menores a los requerimientos de divulgación para los empleadores que contribuyen a un plan de pensión de beneficios definidos u otros planes de prestaciones después de la jubilación. Los nuevos lineamientos dejan de requerir ciertas divulgaciones que ya no se consideran eficaces en función de costos y requieren unas nuevas que la FASB considera relevantes. Lo dispuesto en la ASU 2018-14 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2022. El Banco está evaluando su posible impacto en los estados financieros consolidados.

Información complementaria

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de resultados por programa (no auditado)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020

	<u>PAC</u>	<u>PAT</u>	<u>UMI</u>	<u>FICA</u>	<u>ProRec</u>	<u>BEIF</u>	<u>PDAP</u>	<u>B2020</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Ingresos por programas										
Contribución no relacionada con un programa específico:										
SEMARNAT	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,186,800	\$ 1,186,800
Departamento de Estado de EE.UU.	-	-	-	-	-	-	-	-	2,902,000	2,902,000
Aportaciones relacionadas con un programa específico para operaciones no reembolsables y reintegración de gastos administrativos										
EPA	-	-	-	-	-	815,016	1,377,493	430,406	-	2,622,915
Otras fuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	971	971
Total ingresos por programas	-	-	-	-	-	815,016	1,377,493	430,406	4,089,771	6,712,686
Gastos por programas										
Gastos operativos	-	-	-	-	-	815,016	627,107	187,715	971	1,630,809
Disposición de recursos no reembolsables	1,335,575	498,703	43,977	95,594	-	-	750,386	283,107	-	3,007,342
Total egresos por programas	1,335,575	498,703	43,977	95,594	-	815,016	1,377,493	470,822	971	4,638,151
Resultados netos de programas	<u>\$ (1,335,575)</u>	<u>\$ (498,703)</u>	<u>\$ (43,977)</u>	<u>\$ (95,594)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (40,416)</u>	<u>\$ 4,088,800</u>	<u>\$ 2,074,535</u>