

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE

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

30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados financieros consolidados e información complementaria (no auditados)
30 de septiembre de 2021

Índice

Estados financieros consolidados

Balances generales consolidados.....	2
Estados consolidados de resultados.....	3
Estados consolidados de resultados integrales.....	4
Estado consolidado de variaciones en el capital contable.....	5
Estados consolidados de flujo de efectivo.....	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 2021 y al 31 de diciembre de 2020
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado) 30 de septiembre de 2021	(Auditado) 31 de diciembre de 2020
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	\$ 34,390,785	\$ 38,665,192
Reportos	116,000,000	24,800,000
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>150,390,785</u>	<u>63,465,192</u>
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	4,134,248	3,473,904
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	824,540,980	941,141,640
Créditos	1,149,158,108	1,126,330,083
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(23,651,074)	(19,235,482)
Comisiones cobradas no amortizadas	(8,904,406)	(9,529,630)
Efecto cambiario	(40,434,693)	(46,483,700)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(76,066,666)	(33,183,106)
Créditos netos	<u>1,000,101,269</u>	<u>1,017,898,165</u>
Intereses por cobrar	10,834,050	12,349,446
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	1,650,069	2,320,787
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	85,552	105,122
Otros activos	<u>114,091,591</u>	<u>136,404,727</u>
Total activo	<u>\$ 2,105,828,544</u>	<u>\$ 2,177,158,983</u>
Pasivo y capital contable		
Pasivo:		
Pasivo circulante:		
Cuentas por pagar	\$ 519,010	\$ 767,182
Pasivo acumulado	2,535,394	2,178,264
Intereses acumulados por pagar	8,328,169	9,482,523
Recursos no reembolsables no ejercidos	33,912	16,239
Otros pasivos	912,854	17,671,493
Deuda de corto plazo	<u>5,264,000</u>	<u>5,264,000</u>
Total pasivo circulante	<u>17,593,339</u>	<u>35,379,701</u>
Pasivo a largo plazo:		
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,010,989	2,779,674
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	165,000,000
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	1,115,337,425	1,117,510,817
Efecto cambiario	12,997,807	32,163,548
Operaciones cubiertas, a valor razonable	13,957,294	60,574,814
Deuda de largo plazo, neta	<u>1,142,292,526</u>	<u>1,210,249,179</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>1,310,303,515</u>	<u>1,378,028,853</u>
Total pasivo	<u>1,327,896,854</u>	<u>1,413,408,554</u>
Capital contable:		
Capital pagado	486,500,000	475,000,000
Reserva General:		
Utilidades retenidas:		
Asignadas	7,314,719	8,142,355
Reservadas	157,615,047	157,615,047
No asignadas	116,761,520	107,724,164
Otros resultados integrales acumulados	9,735,486	15,263,820
Participación no controladora	4,918	5,043
Total capital contable	<u>777,931,690</u>	<u>763,750,429</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 2,105,828,544</u>	<u>\$ 2,177,158,983</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados consolidados de resultados (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Ingresos por intereses:		
Créditos	\$ 30,925,312	\$ 39,214,112
Inversiones	3,584,861	5,863,608
Total ingresos por intereses	<u>34,510,173</u>	<u>45,077,720</u>
Gasto por intereses	10,741,779	17,354,014
Margen financiero	<u>23,768,394</u>	<u>27,723,706</u>
Gastos (ingresos) operativos:		
Generales y administrativos		
Personal	10,531,040	9,502,528
Administrativos	1,400,010	1,229,416
Consultores y contratistas	1,474,744	981,286
Otros	(362,551)	(370,046)
Estimaciones para riesgos crediticios	4,415,592	18,637
Depreciación	60,637	84,005
Total gastos operativos	<u>17,519,472</u>	<u>11,445,826</u>
Resultado operativo neto	6,248,922	16,277,880
Otros ingresos (gastos):		
Ganancia por operaciones con títulos	932,482	51,441
Ingresos netos por actividades de cobertura	(1,414,724)	(7,154,408)
Comisiones y otros ingresos (gastos) netos	694,911	19,134
Liquidación de swaps y deuda, netos	755,823	(2,623,578)
Total otros ingresos (gastos)	<u>968,492</u>	<u>(9,707,411)</u>
Resultado antes de actividad de programas	7,217,414	6,570,469
Actividad de programas:		
Ingresos por programas	4,674,223	6,712,686
Egresos de programas:		
Gastos operativos	1,798,886	1,630,809
Disposición de recursos no reembolsables	1,883,156	3,007,342
Total egresos por programas	<u>3,682,042</u>	<u>4,638,151</u>
Resultado neto de programas	<u>992,181</u>	<u>2,074,535</u>
Resultado neto	8,209,595	8,645,004
Participación no controladora en el resultado neto	<u>(125)</u>	<u>(54)</u>
Participación controladora en el resultado neto	<u>\$ 8,209,720</u>	<u>\$ 8,645,058</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados consolidados de resultados integrales (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de	
	2021	2020
Resultado neto	\$ 8,209,595	\$ 8,645,004
Participación no controladora en el resultado neto	(125)	(54)
Participación controladora en el resultado neto	<u>8,209,720</u>	<u>8,645,058</u>
Otros resultados integrales:		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	(5,434,492)	3,693,489
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	<u>(932,482)</u>	<u>(56,414)</u>
Total ganancia (pérdida) no realizada sobre títulos disponibles para la venta	(6,366,974)	3,637,075
Efecto cambiario	60,209	(12,759)
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	20,076,209	(10,153,066)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones, neto	<u>(19,297,778)</u>	<u>10,330,588</u>
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	778,431	177,522
Total otros resultados integrales	<u>(5,528,334)</u>	<u>3,801,838</u>
Total resultado integral	<u>\$ 2,681,386</u>	<u>\$ 12,446,896</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estado consolidado de variaciones en el capital contable

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(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 2020	\$ 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	-	14,883,065	-	-	14,883,065
Otros resultados integrales	-	-	5,903,528	-	5,903,528
Participación no controladora	-	-	-	(122)	(122)
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (auditado)	475,000,000	273,481,566	15,263,820	5,043	763,750,429
Aportación de capital	11,500,000	-	-	-	11,500,000
Resultado neto	-	8,209,720	-	-	8,209,720
Otros resultados integrales	-	-	(5,528,334)	-	(5,528,334)
Participación no controladora	-	-	-	(125)	(125)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (no auditado)	<u>\$ 486,500,000</u>	<u>\$ 281,691,286</u>	<u>\$ 9,735,486</u>	<u>\$ 4,918</u>	<u>\$ 777,931,690</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados consolidados de flujos de efectivo (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 8,209,720	\$ 8,645,058
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en operaciones:		
Depreciación	60,637	84,005
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	6,116,207	(1,470,910)
Cambio en el valor razonable de swaps, opciones, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	(22,722,162)	21,277,424
Participación no controladora	(125)	(54)
Ganancia neta por operaciones con títulos	(932,482)	(56,414)
Estimaciones para riesgos crediticios	4,415,592	18,637
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	231,315	226,405
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	1,515,396	5,635,302
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	670,718	(4,744,893)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(248,172)	(102,394)
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	357,130	104,865
Aumento (disminución) en intereses acumulados por pagar	(1,154,354)	(9,389,910)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	<u>(3,480,580)</u>	<u>20,227,121</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo		
Inversiones en activo fijo	(41,092)	(51,821)
Amortización de créditos	69,673,635	172,738,471
Disposición de créditos	(92,501,660)	(7,186,982)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(3,637,130)	(1,803,671)
Compra de títulos disponibles para la venta	(515,054,334)	(1,662,367,995)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	2,951,000	1,726,812
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	<u>620,130,081</u>	<u>1,359,902,664</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>81,520,500</u>	<u>(137,042,522)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Aportaciones de capital	11,500,000	60,000,000
Aportación de capital estadounidense pagada con anticipación	-	165,000,000
Producto de la emisión de documentos por pagar	-	351,930,442
Amortización de otra deuda	(2,632,000)	(2,632,000)
Amortización de documentos por pagar	-	(529,998,000)
Aportaciones no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	8,228,310	6,645,165
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	25,000	-
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(8,228,309)	(6,645,163)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	<u>(7,327)</u>	<u>(970)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	<u>8,885,674</u>	<u>44,299,474</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>86,925,594</u>	<u>(72,515,927)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	<u>63,465,192</u>	<u>121,597,839</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>\$ 150,390,786</u>	<u>\$ 49,081,912</u>
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 8,796,005	\$ 16,770,974
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ 20,076,209	\$ (10,153,066)
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	(19,297,778)	10,330,588
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	(6,366,974)	3,637,075

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 (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 Inmidades 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 aprobados 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 2021, 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 las del Banco y todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos instituciones se eliminan en la consolidación. La participación no controladora indicada en los balances generales consolidados y los estados consolidados de resultados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

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

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 consolidados de resultados.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021
(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 interés efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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 ciertas concesiones al 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. El Banco calcula dicha reserva al utilizar metodologías internas de análisis de riesgos crediticios para estimar la probabilidad 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 crediticio 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 (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales de México (SEMARNAT) y del Departamento de Estado de EE.UU., las cuales se registran en los estados consolidados de resultados.

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 programas en los estados consolidados de resultados 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 programas en los estados consolidados de resultados 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 por programas en los estados consolidados de resultados en el momento en que los gastos asociados se incurren.

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

Los egresos de programas también representan la disposición de recursos no reembolsables del BDAN a través del Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), del Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA), del Programa de Asistencia Técnica y del Programa de Recuperación por Impactos del COVID-19 (ProRec). 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. Se presenta información adicional sobre los programas del Banco en la Nota 8.

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

Monedas extranjeras

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

Las actividades de financiamiento del Banco incluyen el otorgamiento de créditos denominados en pesos mexicanos, para los cuales se realizan operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que mitigan la exposición a los riesgos de variación en las tasas de interés y tipo de cambio. Al 30 de septiembre de 2021, el Banco había celebrado acuerdos de contrapartida para realizar operaciones de swaps con 12 entidades, de las cuales dos (2) están respaldadas por el Gobierno de México y diez (10) son instituciones financieras comerciales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 fue de \$(40,434,693) y \$(46,483,700), respectivamente.

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

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

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

integrales será reconocido en los estados consolidados de resultados por la vigencia remanente del crédito. Si es probable que el pago del crédito cubierto no ocurra, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales son reconocidas de inmediato en los resultados del ejercicio.

Los instrumentos derivados contratados con las contrapartes están sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos, a excepción de una (1) contraparte 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 y los respaldados con hipotecas.

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

operaciones cubiertas en los casos donde no pueden obtenerse datos de precio de una fuente independiente para una porción considerable de los activos o pasivos correspondientes. 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 consolidados de resultados integrales 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 (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
30 de septiembre de 2021				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 1,753,396	\$ 11,600	\$ (496)	\$ 1,764,500
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	2,380,852	225	(1,809)	2,379,268
Total títulos conservados a vencimiento	4,134,248	11,825	(2,305)	4,143,768
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	349,896,474	1,231,151	(1,863,922)	349,263,703
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	229,072,567	145,935	(616,764)	228,601,738
Valores emitidos por empresas	148,771,273	607,829	(541,167)	148,837,935
Otros valores de renta fija	83,139,164	217,914	(115,469)	83,241,609
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,654,037	59,268	(1,603)	6,711,702
Valores respaldados con hipotecas	7,816,180	78,164	(10,051)	7,884,293
Total títulos disponibles para la venta	825,349,695	2,340,261	(3,148,976)	824,540,980
Total inversiones en valores	\$ 829,483,943	\$ 2,352,086	\$ (3,151,281)	\$ 828,684,748
31 de diciembre de 2020				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 3,473,904	\$ 17,722	\$ –	\$ 3,491,626
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	–	–	–	–
Total títulos conservados a vencimiento	3,473,904	17,722	–	3,491,626
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	470,074,586	2,233,696	(23,073)	472,285,209
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	199,953,973	523,486	(15,432)	200,462,027
Valores emitidos por empresas	193,648,912	1,552,832	(58,487)	195,143,257
Otros valores de renta fija	49,001,718	411,131	(1,540)	49,411,309
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	14,313,957	906,543	–	15,220,500
Valores respaldados con hipotecas	8,590,235	32,129	(3,026)	8,619,338
Total títulos disponibles para la venta	935,583,381	5,659,817	(101,558)	941,141,640
Total inversiones en valores	\$ 939,057,285	\$ 5,677,539	\$ (101,558)	\$ 944,633,266

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	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 2021						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 591,708	\$ 496	\$ -	\$ -	\$ 591,708	\$ 496
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,160,361	1,809	-	-	1,160,361	1,809
Total títulos conservados a vencimiento:	1,752,069	2,305	-	-	1,752,069	2,305
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	186,642,552	1,541,168	18,720,468	322,754	205,363,020	1,863,922
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	143,128,748	609,105	992,340	7,660	144,121,088	616,765
Valores emitidos por empresas	90,032,207	509,592	1,382,178	31,574	91,414,385	541,166
Otros valores de renta fija	37,261,261	115,469	-	-	37,261,261	115,469
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	640,266	1,603	-	-	640,266	1,603
Valores respaldados con hipotecas	1,532,197	10,051	-	-	1,532,197	10,051
Total títulos disponibles para la venta	459,237,231	2,786,988	21,094,986	361,988	480,332,217	3,148,976
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 460,989,300	\$ 2,789,293	\$ 21,094,986	\$ 361,988	\$ 482,084,286	\$ 3,151,281

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021
(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 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.	30,168,844	23,073	-	-	30,168,844	23,073
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	17,413,203	15,432	-	-	17,413,203	15,432
Valores emitidos por empresas	71,500,056	58,487	-	-	71,500,056	58,487
Otros valores de renta fija	998,460	1,540	-	-	998,460	1,540
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	-	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	1,360,079	3,026	-	-	1,360,079	3,026
Total títulos disponibles para la venta	121,440,642	101,558	-	-	121,440,642	101,558
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 121,440,642	\$ 101,558	\$ -	\$ -	\$ 121,440,642	\$ 101,558

Las disminuciones en valor indicadas en los cuadros anteriores se consideran transitorias al 30 de septiembre de 2021 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 (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

Los vencimientos contractuales de las inversiones al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 2021				
Menos de 1 año	\$ 1,823,333	\$ 1,819,967	\$ 197,314,791	\$ 196,955,481
De 1 a 5 años	2,320,435	2,314,281	610,642,729	611,666,172
De 5 a 10 años	-	-	8,699,167	8,911,862
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	7,884,293	7,816,180
	<u>\$ 4,143,768</u>	<u>\$ 4,134,248</u>	<u>\$ 824,540,980</u>	<u>\$ 825,349,695</u>
31 de diciembre de 2020				
Menos de 1 año	\$ 1,188,427	\$ 1,171,776	\$ 295,822,791	\$ 295,588,528
De 1 a 5 años	2,303,199	2,302,128	614,278,423	609,021,651
De 5 a 10 años	-	-	22,421,088	22,382,967
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	8,619,338	8,590,235
	<u>\$ 3,491,626</u>	<u>\$ 3,473,904</u>	<u>\$ 941,141,640</u>	<u>\$ 935,583,381</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.

En el siguiente cuadro se resumen las actividades de venta y vencimiento de las inversiones en valores por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 2,951,000	\$ 1,726,812
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	620,130,081	1,359,902,664
Ganancias brutas realizadas	1,002,823	65,044
Pérdidas brutas realizadas	70,341	8,630

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
Ganancia neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ 5,558,259	\$ 1,919,430
Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	(5,434,492)	3,952,846
Ajustes de reclasificación por ganancias netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	(932,482)	(314,017)
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	<u>\$ (808,715)</u>	<u>\$ 5,558,259</u>

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo de créditos	\$ 1,149,158,108	\$ 1,126,330,083
Reserva preventiva para riesgos crediticios:		
De carácter general	(21,249,654)	(16,834,062)
De carácter específico	(2,401,420)	(2,401,420)
Comisiones cobradas no amortizadas	(8,904,406)	(9,529,630)
Ajuste por efecto cambiario	(40,434,693)	(46,483,700)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(76,066,666)	(33,183,106)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 1,000,101,269</u>	<u>\$ 1,017,898,165</u>

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados fueron de \$79,995,165 y \$107,830,319, respectivamente. Por otra parte, al 30 de septiembre de 2021, el Banco se encontraba elaborando contratos de créditos adicionales por \$170,935,166.

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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$20,947,954 y \$23,929,910, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Agua	\$ 133,826,042	\$ 121,093,732
Residuos sólidos	1,780,000	2,330,000
Calidad del aire	88,679,843	106,537,593
Energía limpia	860,467,514	831,359,681
Infraestructura urbana básica	31,603,296	32,914,164
ProRec ¹	32,801,413	32,094,913
	<u>\$ 1,149,158,108</u>	<u>\$ 1,126,330,083</u>

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

A continuación la cartera de crédito se desglosa por tipo de acreditado al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Entidades privadas	\$ 884,279,513	\$ 866,219,419
Entidades públicas	201,943,877	198,931,343
Asociaciones público-privadas	62,934,718	61,179,321
	<u>\$ 1,149,158,108</u>	<u>\$ 1,126,330,083</u>

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

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020. 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 2021	31 de diciembre de 2020
A-1	\$ 27,530,656	\$ 30,689,556
A-2	191,328,511	291,552,675
A-3	443,593,006	616,064,228
B-1	146,090,409	171,371,972
B-2	199,572,678	-
B-3	95,930,245	-
C	31,648,560	2,850,000
D	13,464,043	13,801,652
E	-	-
	<u>\$ 1,149,158,108</u>	<u>\$ 1,126,330,083</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

El Banco tiene un crédito improductivo que fue reestructurado y, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, tenía un saldo insoluto de \$13,464,043 y \$13,801,652, respectivamente. No se cancelaron ni capital ni intereses en la reestructuración de este crédito. La reserva preventiva de carácter específico establecida para dicho crédito fue de \$2,401,420 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

No se reestructuró crédito alguno durante los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020. El saldo promedio de la cartera de crédito emproblemado por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de \$13,701,573 y \$14,013,327, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	Créditos atrasados 30 – 89 días	Créditos atrasados 90 días o más	Total créditos atrasados 30 días o más
30 de septiembre de 2021	\$ -	\$ -	\$ -
31 de diciembre de 2020	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no había créditos atrasados por 90 días o más cuyos intereses continuaran acumulándose.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por categoría al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
30 de septiembre de 2021				
México:				
En construcción	\$ 1,413,370	\$ -	\$ 1,413,370	\$ 100,000,000
En operación	14,791,280	2,401,420	17,192,700	749,494,682
Total México	16,204,650	2,401,420	18,606,070	849,494,682
Estados Unidos:				
En construcción	2,027,475	-	2,027,475	105,160,293
En operación	3,017,529	-	3,017,529	194,503,133
Total Estados Unidos	5,045,004	-	5,045,004	299,663,426
	\$ 21,249,654	\$ 2,401,420	\$ 23,651,074	\$ 1,149,158,108
31 de diciembre de 2020				
México:				
En construcción	\$ 1,504,980	\$ -	\$ 1,504,980	\$ 100,000,000
En operación	11,682,988	2,401,420	14,084,408	798,678,063
Total México	13,187,968	2,401,420	15,589,388	898,678,063
Estados Unidos:				
En construcción	5,831	-	5,831	245,300
En operación	3,640,263	-	3,640,263	227,406,720
Total Estados Unidos	3,646,094	-	3,646,094	227,652,020
	\$ 16,834,062	\$ 2,401,420	\$ 19,235,482	\$ 1,126,330,083

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	
30 de septiembre de 2021					
México:					
En construcción	\$ 1,504,980	\$ -	\$ (91,610)	\$ -	\$ 1,413,370
En operación	14,084,408	-	3,108,292	-	17,192,700
Total México	15,589,388	-	3,016,682	-	18,606,070
Estados Unidos:					
En construcción	5,831	-	2,021,644	-	2,027,475
En operación	3,640,263	-	(622,734)	-	3,017,529
Total Estados Unidos	3,646,094	-	1,398,910	-	5,045,004
	\$ 19,235,482	\$ -	\$ 4,415,592	\$ -	\$ 23,651,074
31 de diciembre de 2020					
México:					
En construcción	\$ 4,877,573	\$ -	\$ (3,372,593)	\$ -	\$ 1,504,980
En operación	10,415,399	18,637	3,650,372	-	14,084,408
Total México	15,292,972	18,637	277,779	-	15,589,388
Estados Unidos:					
En construcción	47,926	-	(42,095)	-	5,831
En operación	3,875,947	-	(235,684)	-	3,640,263
Total Estados Unidos	3,923,873	-	(277,779)	-	3,646,094
	\$ 19,216,845	\$ 18,637	\$ -	\$ -	\$ 19,235,482

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Otro activo y otro pasivo

En el siguiente cuadro se presentan los saldos brutos y netos de otros activos y pasivos, incluyendo el resultado de los esquemas de cuentas maestras por saldos netos para los instrumentos derivados contratados con ciertas contrapartes, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
30 de septiembre de 2021			
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 161,483,681	\$ (31,026,805)	\$ 130,456,876
Swaps de tasa de interés	6,214,371	-	6,214,371
Opciones	4,005,423	-	4,005,423
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(24,630,000)	-	(24,630,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,955,079)	-	(1,955,079)
Total otro activo	\$ 145,118,396	\$ (31,026,805)	\$ 114,091,591
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 380,093	-	\$ 380,093
Swaps de tasa de interés	532,761	-	532,761
Total otro pasivo	\$ 912,854	\$ -	\$ 912,854
31 de diciembre de 2020			
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 183,664,718	\$ (20,142,887)	\$ 163,521,831
Swaps de tasa de interés	10,798,809	-	10,798,809
Opciones	12,253,253	-	12,253,253
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(48,020,000)	-	(48,020,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(2,149,166)	-	(2,149,166)
Total otro activo	\$ 156,547,614	\$ (20,142,887)	\$ 136,404,727
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 6,953,255	-	\$ 6,953,255
Swaps de tasa de interés	10,718,238	-	10,718,238
Total otro pasivo	\$ 17,671,493	\$ -	\$ 17,671,493

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija (%)	30 de septiembre de 2021					Deuda neta
			Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	
Documentos por pagar								
<u>Emisiones en USD</u>								
17-dic-12	26-oct-22	2.40	\$ 150,002,000	\$ (338,135)	\$ (84,169)	–	\$ 2,355,281	\$ 151,934,977
17-dic-12	17-dic-30	3.30	50,000,000	–	(158,401)	–	3,818,565	53,660,164
<u>Emisiones en CHF</u>								
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	297,588	(297,659)	–	5,870,400	134,577,083
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	251,387	(434,464)	–	6,789,316	131,049,356
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	95,318	(490,502)	–	9,498,442	135,519,116
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	17,904	(903,280)	6,881,192	–	192,311,932
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	630,031	(950,637)	6,116,615	–	171,410,335
<u>Emisiones en NOK</u>								
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	–	(198,948)	–	(7,029,609)	79,495,726
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	–	(205,345)	–	(7,345,101)	79,173,837
Total documentos por pagar			1,104,946,737	954,093	(3,723,405)	12,997,807	13,957,294	1,129,132,526
Otra deuda								
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			18,424,000	–	–	–	–	18,424,000
			\$ 1,123,370,737	\$ 954,093	\$ (3,723,405)	\$ 12,997,807	\$ 13,957,294	\$ 1,147,556,526

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija (%)	31 de diciembre 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>Emissiones en USD</u>									
17-dic-12	26-oct-22	2.40	\$ 150,002,000	\$ (573,779)	\$ (142,826)	\$ -	\$ 3,953,433	\$ 153,238,828	
17-dic-12	17-dic-30	3.30	50,000,000	-	(171,245)	-	6,845,376	56,674,131	
<u>Emissiones en CHF</u>									
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	378,775	(359,961)	-	14,706,973	143,432,541	
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	297,148	(487,925)	-	16,924,151	141,176,491	
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	115,888	(566,597)	-	19,317,004	145,282,153	
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	20,811	(997,535)	17,027,761	-	202,367,153	
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	705,615	(1,011,565)	15,135,787	-	180,444,163	
<u>Emissiones en NOK</u>									
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(214,688)	-	(526,273)	85,983,322	
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(220,036)	-	(645,850)	85,858,397	
Total documentos por pagar			1,104,946,737	944,458	(4,172,378)	32,163,548	60,574,814	1,194,457,179	
Otra deuda									
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			21,056,000	-	-	-	-	21,056,000	
			\$ 1,126,002,737	\$ 944,458	\$ (4,172,378)	\$ 32,163,548	\$ 60,574,814	\$ 1,215,513,179	

Documentos por pagar

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

El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps de tasa de interés relacionadas con documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 como otro activo de \$6,173,846 y \$10,798,810, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 como otro activo de \$19,960,223 y \$72,134,055, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura relacionadas con opciones sobre los documentos por pagar no denominados en dólares estadounidenses se registró al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 como otro activo de \$4,005,423 y \$12,253,253, respectivamente. Se presenta más información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 10 y 11.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el saldo de otra deuda fue de \$18,424,000 y \$21,056,000, respectivamente.

En el siguiente cuadro se resumen los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Menos de 1 año	\$ 5,264,000	\$ 5,264,000
De 1 a 2 años	155,266,000	155,266,000
De 2 a 3 años	5,264,000	5,264,000
De 3 a 4 años	131,338,754	5,264,000
De 4 a 5 años	126,415,858	128,706,754
De 5 a 10 años	447,483,516	487,175,091
Más de 10 años	252,338,609	339,062,892
Total	\$ 1,123,370,737	\$ 1,126,002,737

A continuación se resumen la deuda de corto y largo plazo al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Deuda de corto plazo:		
Otra deuda	\$ 5,264,000	\$ 5,264,000
Total deuda de corto plazo	5,264,000	5,264,000
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	1,104,946,737	1,104,946,737
Otra deuda	13,160,000	15,792,000
Total deuda de largo plazo	1,118,106,737	1,120,738,737
Total deuda	\$ 1,123,370,737	\$ 1,126,002,737

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital se clasifica como exigible o pagado a las fechas antes señaladas, de la siguiente manera.

30 de septiembre de 2021	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
Capital exigible condicional	(115,317)	(1,153,170)	(102,000)	(1,020,000)	(217,317)	(2,173,170)
Capital exigible incondicional	(139,683)	(1,396,830)	(153,000)	(1,530,000)	(292,683)	(2,926,830)
Capital pagado condicional	(20,350)	(203,500)	-	-	(20,350)	(203,500)
Total capital pagado aportado	24,650	246,500	45,000	450,000	69,650	696,500
Restringido de compromiso	-	-	-	(165,000)	-	(165,000)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22,500)	-	(22,500)	-	(45,000)
Total capital pagado	24,650	\$ 224,000	45,000	\$ 262,500	69,650	\$ 486,500

31 de diciembre 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
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
Restringido de compromiso	-	-	-	(165,000)	-	(165,000)
Traspasado a 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 (no auditados)
30 de septiembre de 2021
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

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.

En el Acuerdo Constitutivo se permite destinar hasta 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 (los Programas Domésticos). En años anteriores, el Banco transfirió a dichos programas \$45,000,000, monto equivalente al 10% del capital pagado por \$450,000,000 de la suscripción inicial. 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 por el Comité de Finanzas designado por el Gobierno de Estados Unidos para este programa.

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 de \$6,000,000,000.

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 adicional y liberó \$10,000,000 ó 1,000 acciones de capital pagado y \$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.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

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.

El 3 de mayo de 2021, México realizó su segunda aportación de capital pagado adicional por \$11,500,000 ó 1,150 acciones. El 4 de mayo de 2021, México liberó \$11,500,000 ó 1,150 acciones de capital pagado y \$65,160,000 ó 6,516 acciones de capital exigible.

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 (no auditados)
 30 de septiembre de 2021

(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 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Utilidades retenidas asignadas		
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	\$ 1,848,195	\$ 2,279,897
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	5,466,524	5,862,458
Total utilidades retenidas asignadas	<u>7,314,719</u>	<u>8,142,355</u>
Utilidades retenidas reservadas		
Reserva para el Servicio de la Deuda	28,613,000	28,613,000
Reserva para Gastos Operativos	22,682,824	22,682,824
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	76,319,223	76,319,223
Total utilidades retenidas reservadas	<u>157,615,047</u>	<u>157,615,047</u>
Utilidades retenidas no asignadas		
Operaciones	116,717,569	106,277,039
Valor de mercado de operaciones de cobertura	43,951	1,447,125
Total utilidades retenidas no asignadas	<u>116,761,520</u>	<u>107,724,164</u>
Total utilidades retenidas	<u>\$ 281,691,286</u>	<u>\$ 273,481,566</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 (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
30 de septiembre de 2021			
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ 5,558,259	\$ (6,366,974)	\$ (808,715)
Efecto cambiario	340,956	60,209	401,165
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(48,981,214)	20,076,209	(28,905,005)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	58,345,819	(19,297,778)	39,048,041
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	9,364,605	778,431	10,143,036
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 15,263,820</u>	<u>\$ (5,528,334)</u>	<u>\$ 9,735,486</u>
31 de diciembre de 2020			
Ganancia neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ 1,919,430	\$ 3,638,829	\$ 5,558,259
Efecto cambiario	304,250	36,706	340,956
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(33,301,924)	(15,679,290)	(48,981,214)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	40,438,536	17,907,283	58,345,819
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura	7,136,612	2,227,993	9,364,605
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 9,360,292</u>	<u>\$ 5,903,528</u>	<u>\$ 15,263,820</u>

Actividades de cobertura incluidas en otros resultados integrales

En el siguiente cuadro se resumen la ganancia (pérdida) neta no realizada sobre los derivados designados como cobertura de flujo de efectivo y las operaciones cubiertas relacionadas que se incluye en otros resultados integrales por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

	30 de septiembre de	
	2021	2020
Swaps cruzados de intereses y divisas y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos, netos	\$ (620,855)	\$ 1,982,662
Swaps cruzados de intereses y divisas, opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con deuda, netos	1,399,286	(1,805,140)
Total	<u>\$ 778,431</u>	<u>\$ 177,522</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se reclasificaron \$751,865 y \$319,677, respectivamente, de otros resultados integrales y se registraron como componente de la liquidación neta de swaps y deuda en los estados consolidados de resultados.

8. Actividad de programas

Las actividades realizadas a través de los programas consisten en:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Ingresos por programas		
Contribuciones no relacionadas con un programa específico:		
Del Departamento de Estado de EE.UU.	\$ 1,902,000	\$ 2,902,000
De la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)	-	1,186,800
Aportaciones relacionadas con un programa específico para operaciones no reembolsables y reintegración de gastos:		
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)	945,099	815,016
Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	1,373,112	1,377,493
Frontera 2025: Programa Ambiental México-EE.UU. (Frontera 2025) / Frontera 2020: Programa Ambiental México-EE.UU. ((Frontera 2020)	454,012	430,406
Otras aportaciones no reembolsables	-	971
Total ingresos por programas	4,674,223	6,712,686
Egresos por programas		
Gastos operativos:		
BEIF	945,099	815,016
PDAP	673,565	627,107
Frontera 2025/Frontera 2020	180,222	187,715
Otros	-	971
Total gastos operativos	1,798,886	1,630,809
Disposición de recursos no reembolsables:		
PDAP	699,547	750,386
Frontera 2025/Frontera 2020	347,975	283,107
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	395,934	1,335,575
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)	-	95,594
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	431,702	498,703
Instituto para la Administración de Servicios Públicos (UMI)	7,998	43,977
Total disposición de recursos no reembolsables	1,883,156	3,007,342
Total egresos por programas	3,682,042	4,638,151
Resultado neto de programas	\$ 992,181	\$ 2,074,535

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Actividad de programas (cont.)

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)

El Banco administra fondos no reembolsables aportados por la EPA a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza, conocido como el BEIF por sus siglas en inglés. Desde la primera aportación de recursos no reembolsables efectuada en abril de 1997 hasta el 30 de septiembre de 2021, 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 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 2021, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$695,750,576, de los cuales el Banco había desembolsado \$665,356,394. El Banco percibió \$945,099 y \$815,016 para reintegrar los gastos administrativos incurridos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente, lo que ha sido registrado en los estados consolidados de resultados 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 2021 y 2020, se desembolsaron \$0 y \$95,594, respectivamente, a través del programa. A esas mismas fechas, los desembolsos acumulados para Estados Unidos ascendieron a \$38,334,972, y los desembolsos acumulados para México fueron de \$39,990,407. 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 según lo autorizado por el Consejo. Al 30 de septiembre de 2021, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se desembolsaron \$395,934 y \$1,335,575, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos se han registrado como un egreso de programas.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Actividad de programas (cont.)

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 terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se desembolsaron \$431,702 y \$498,703, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos se han registrado como un egreso de programas.

Como parte del programa de asistencia técnica, el Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, ofrece a los gerentes de organismos operadores de servicios de agua potable y saneamiento, y a su personal, la oportunidad de participar en un programa continuo de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades administrativas y financieras. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se ejercieron \$7,998 y \$43,977, 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 2021 y 2020, el Banco reconoció gastos de \$699,547 y \$750,386, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$673,565 y \$627,107, respectivamente, para administración del programa. Dichos fondos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en los estados consolidados de resultados.

Frontera 2025: Programa Ambiental de México y EE.UU. (previamente 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 2021 y 2020, el Banco reconoció gastos de \$347,975 y \$283,107, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$180,222 y \$187,715, respectivamente, para administración del programa. Dichos fondos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en los estados consolidados de resultados.

El programa Frontera 2020 terminó el 31 de diciembre de 2020 y todos los recursos no reembolsables restantes se transfirieron al programa Frontera 2025.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Actividad de programas (cont.)

Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19 (ProRec)

El 21 de mayo de 2020, el Consejo Directivo aprobó el programa ProRec, que incluye una asignación de \$3,000,000 para brindar asistencia técnica en la forma de recursos no reembolsables (véase la nota 4). Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, no se realizaron desembolsos a través del programa. Los desembolsos se registran como un egreso de programas.

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 2021 y 2020, el Banco cargó a los resultados \$915,444 y \$875,850, respectivamente, aplicables al plan.

Plan de seguro médico post jubilación

El Banco cuenta con un plan de seguro médico para los empleados jubilados que reúnen los requisitos en términos de años de antigüedad en el BDAN y la edad. Dichos empleados podrán comprar el seguro médico de grupo que ofrece el Banco a la tarifa actual 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 2021 y 2020, el Banco pagó \$24,436 y \$25,845, respectivamente, por beneficios. Al 30 de septiembre de 2021, la porción no pagada del plan fue de \$3,077,239 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$66,250 y una obligación de largo plazo de \$3,010,989. Al 31 de diciembre de 2020, la porción no pagada del plan fue de \$2,840,674 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$61,000 y una obligación de largo plazo de \$2,779,674.

En el siguiente cuadro se presenta el ajuste realizado a las obligaciones por beneficios al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	\$ 2,840,674	\$ 2,518,519
Gasto por beneficios adquiridos	200,250	267,000
Gasto por intereses	60,750	81,000
Beneficios netos pagados	(24,435)	(25,845)
Saldo final	<u>\$ 3,077,239</u>	<u>\$ 2,840,674</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Prestaciones del personal (cont.)

A continuación se presenta el ajuste realizado a los activos del plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	
Saldo inicial	\$ -	\$ -	
Contribución del empleador	24,435	25,845	
Beneficios netos pagados	(24,435)	(25,845)	
Saldo final	\$ -	\$ -	

A continuación se presentan las obligaciones por el plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	
Pasivo circulante	\$ 66,250	\$ 61,000	
Obligación a largo plazo	3,010,989	2,779,674	
Total	\$ 3,077,239	\$ 2,840,674	

En el siguiente cuadro se presenta el costo neto de beneficios del ejercicio para el plan de seguro post jubilación por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 200,250	\$ 200,250
Gasto por intereses	60,750	60,750
Total	\$ 261,000	\$ 261,000

El gasto por beneficios adquiridos se registra en los estados consolidados de resultados 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 los estados consolidados de resultados como otros gastos.

Se presentan a continuación los supuestos utilizados para determinar la obligación por beneficios y el costo neto de beneficios del ejercicio para el plan al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

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 (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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.

Del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2021	\$	15,250
Los años que terminarán el:		
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		152,000
31 de diciembre de 2026 hasta 31 de diciembre de 2030		1,105,000

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 un análisis de descuento de los flujos de efectivo y las tasas de interés que actualmente concede el Banco para créditos otorgados 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 seis (6) emisiones de deuda donde se convierten otras monedas extranjeras a dólares estadounidenses. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en francos suizos (CHF) se descuentan en base a la curva swap CHF. Los flujos de efectivo en coronas noruegas (NOK) se descuentan en base a la curva swap NOK. Los flujos de efectivo en dólares estadounidenses se descuentan en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap de tasas de interés

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

Opciones

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 150,390,785	\$ 150,390,785	\$ 63,465,192	\$ 63,465,192
Títulos conservados a vencimiento	4,134,248	4,143,768	3,473,904	3,491,626
Títulos disponibles para la venta	824,540,980	824,540,980	941,141,640	941,141,640
Créditos netos	1,000,101,269	1,078,377,411	1,017,898,165	1,089,205,130
Intereses por cobrar	10,834,050	10,834,050	12,349,446	12,349,446
Swaps cruzados de intereses y divisas	130,456,876	130,456,876	163,521,831	163,521,831
Swaps de tasa de interés	6,214,371	6,214,371	10,798,809	10,798,809
Opciones	4,005,423	4,005,423	12,253,253	12,253,253
Pasivo				
Intereses acumulados por pagar	8,328,169	8,328,169	9,482,523	9,482,523
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	5,264,000	5,264,000	5,264,000
Deuda de largo plazo, neta	1,115,337,425	1,115,627,205	1,117,510,817	1,118,044,838
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,010,989	3,010,989	2,779,674	2,779,674
Swaps cruzados de intereses y divisas	380,093	380,093	6,953,255	6,953,255
Swaps de tasa de interés	532,761	532,761	10,718,238	10,718,238

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 349,263,703	\$ -	\$ -	\$ 349,263,703
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	228,601,738	-	-	228,601,738
Valores emitidos por empresas	148,837,935	-	-	148,837,935
Otros valores de renta fija	83,241,609	-	-	83,241,609
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,711,702	-	-	6,711,702
Valores respaldados con hipotecas	7,884,293	-	-	7,884,293
Total títulos disponibles para la venta	<u>824,540,980</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>824,540,980</u>
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	130,456,876	-	130,456,876
Swaps de tasa de interés	-	6,214,371	-	6,214,371
Opciones	-	4,005,423	-	4,005,423
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(76,066,666)	(76,066,666)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 824,540,980</u>	<u>\$ 140,676,670</u>	<u>\$ (76,066,666)</u>	<u>\$ 889,150,984</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 380,093	\$ -	\$ 380,093
Swaps de tasa de interés	-	532,761	-	532,761
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	13,957,294	13,957,294
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ 912,854</u>	<u>\$ 13,957,294</u>	<u>\$ 14,870,148</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 2020				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 472,285,209	\$ -	\$ -	\$ 472,285,209
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	200,462,027	-	-	200,462,027
Valores emitidos por empresas	195,143,257	-	-	195,143,257
Otros valores de renta fija	49,411,309	-	-	49,411,309
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	15,220,500	-	-	15,220,500
Valores respaldados con hipotecas	8,619,338	-	-	8,619,338
Total títulos disponibles para la venta	941,141,640	-	-	941,141,640
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	163,521,831	-	163,521,831
Swaps de tasa de interés	-	10,798,809	-	10,798,809
Opciones	-	12,253,253	-	12,253,253
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(33,183,106)	(33,183,106)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 941,141,640</u>	<u>\$ 186,573,893</u>	<u>\$ (33,183,106)</u>	<u>\$ 1,094,532,427</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 6,953,255	\$ -	\$ 6,953,255
Swaps de tasa de interés	-	10,718,238	-	10,718,238
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	60,574,814	60,574,814
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,671,493</u>	<u>\$ 60,574,814</u>	<u>\$ 78,246,307</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(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 las operaciones cubiertas incluidas en 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 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020. 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	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo		
Saldo inicial	\$ (33,183,106)	\$ (62,856,585)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(42,883,560)	21,605,100
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	8,068,379
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	<u>\$ (76,066,666)</u>	<u>\$ (33,183,106)</u>
Pasivo		
Saldo inicial	\$ 60,574,814	\$ (5,494,297)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(46,617,520)	75,893,191
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	(9,824,080)
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	<u>\$ 13,957,294</u>	<u>\$ 60,574,814</u>

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Banco no tenía 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.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

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 nominal 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 operaciones de cobertura para el riesgo de cambios en el valor razonable de los créditos y documentos por pagar a tasa fija atribuidos a variaciones en la tasa de interés de referencia. El Banco designó la tasa Libor swap como la tasa de referencia. Los swaps están estructurados de tal manera que el valor nominal 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$24,630,000 y \$48,020,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectos en garantía.

El importe nominal y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Importe nominal	Valor razonable estimado	Importe nominal	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,127,902,108	\$ 130,076,783	\$ 1,165,457,937	\$ 156,568,576
Swaps de tasa de interés	389,292,605	5,681,610	391,724,886	80,571
Opciones	175,965,221	4,005,423	175,965,221	12,253,253

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Banco no tuvo operaciones de swap que se consideran inefectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto.

Ganancias y pérdidas sobre los flujos de efectivo de los derivados

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas y opciones – La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados consolidados de resultados integrales y la parte no efectiva en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap y las opciones que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$10,143,035 y \$9,364,605 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 de cobertura. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$(1,608,811) y \$(5,994,501), respectivamente.

Operaciones de swap de tasa de interés – En el caso de los swaps de tasa de interés que corresponden a créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo, los cambios en el valor razonable de los mismos compensan los cambios en el valor razonable de los créditos y la deuda atribuidos a variaciones en la curva de la tasa OIS en dólares estadounidenses y la parte no efectiva se incluye en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$0.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

Ingresos (gastos) por actividades de cobertura

El siguiente cuadro resume los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos	\$ (946,163)	\$ 1,819,391
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	(921,089)	(1,636,589)
Operaciones de cobertura de flujo de efectivo con opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	258,441	(6,177,303)
Ajuste de valoración del crédito	194,087	(1,159,907)
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	<u>\$ (1,414,724)</u>	<u>\$ (7,154,408)</u>

Los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura se incluye como un componente de otros ingresos (gastos) en el estado consolidado de resultados.

12. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

El Banco está expuesto a ciertos riesgos crediticios. Los instrumentos financieros que exponen posiblemente al Banco a un riesgo crediticio significativo consisten principalmente en efectivo y equivalentes al efectivo, inversiones, créditos por cobrar, opciones 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 2021, el Banco tiene obligaciones financieras que están sujetas al desempeño de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

13. Compromisos (cont.)

Compromisos por arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 28 de febrero de 2026. El gasto por renta fue de \$167,298 y \$211,602 por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente. A continuación se resumen los gastos mínimos previstos por dicho contrato de arrendamiento.

Del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2021	\$ 55,766
Los años que terminarán el:	
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
31 de diciembre de 2026	40,121
	<u>\$ 1,038,260</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.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2021
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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. ASU N° 2019-10 modificó la fecha de vigencia de lo dispuesto en la ASU N° 2016-13 para que éste entre en vigor para el Banco el 1º de enero de 2023. El Banco está evaluando su posible impacto en los 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 1º 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
Estados de resultados por programa (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(En dólares de Estados Unidos)

30 de septiembre de 2021	PAC	PAT	UMI	FICA	BEIF	PDAP	B2025	Otros	Total
Ingresos por programas:									
Contribución no relacionada con un programa específico:									
SEMARNAT	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Departamento de Estado de EE.UU.	-	-	-	-	-	-	-	1,902,000	1,902,000
Aportaciones relacionadas con un programa específico para operaciones no reembolsables y reintegración de gastos:									
EPA	-	-	-	-	945,099	1,373,112	454,012	-	2,772,223
Otras fuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por programas	-	-	-	-	945,099	1,373,112	454,012	1,902,000	4,674,223
Egresos por programas:									
Gastos operativos	-	-	-	-	945,099	673,565	180,222	-	1,798,886
Disposición de recursos no reembolsables	395,934	431,702	7,998	-	-	699,547	347,975	-	1,883,156
Total egresos por programas	395,934	431,702	7,998	-	945,099	1,373,112	528,197	-	3,682,042
Resultado neto de programas	\$ (395,934)	\$ (431,702)	\$ (7,998)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (74,185)	\$ 1,902,000	\$ 992,181
30 de septiembre de 2020	PAC	PAT	UMI	FICA	BEIF	PDAP	B2020	Otros	Total
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:									
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
Egresos 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
Resultado neto de programas	\$ (1,335,575)	\$ (498,703)	\$ (43,977)	\$ (95,594)	\$ -	\$ -	\$ (40,416)	\$ 4,088,800	\$ 2,074,535