



Banco de Desarrollo de América del Norte

# INFORME ANUAL 2020



# Índice

---

Misión y logros de 2020	1
Mensaje de la gerencia	4
Resultados ambientales y operativos	7
Discusión y análisis de los resultados financieros por parte de la gerencia	27
Estados financieros consolidados (e información complementaria) al 31 de diciembre de 2020 y 2019	43
Con vista al futuro	93
Anexo	94







---

# Nuestra Misión

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

---

# Logros de 2020

---



El personal del BDAN logró continuar con las operaciones del banco de forma remota a pesar de la pandemia



Se aprobó el Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19 con \$200 millones de dólares para apoyar a las comunidades fronterizas afectadas por la pandemia



Se recibieron \$225 millones de dólares en capital pagado



Se emitieron dos bonos verdes en los mercados de capitales internacionales



Se anunció el nombramiento del nuevo Director General Adjunto



15 proyectos iniciaron operaciones en beneficio de 600,000 habitantes fronterizos



16 nuevos proyectos aprobados con una inversión total de \$730 millones de dólares



\$249.2 millones de dólares en financiamiento aprobado del BDAN

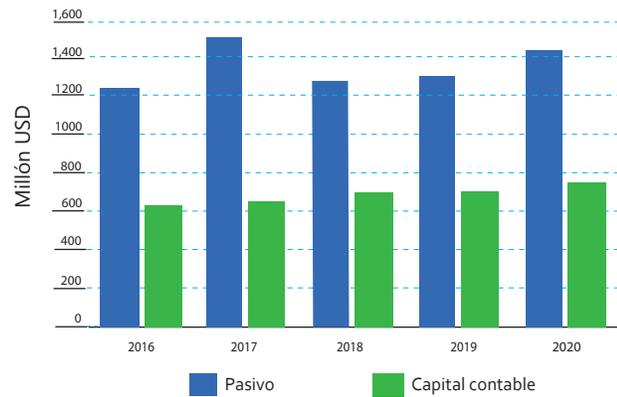


\$19.3 millones de dólares aprobados en recursos del BEIF de la EPA

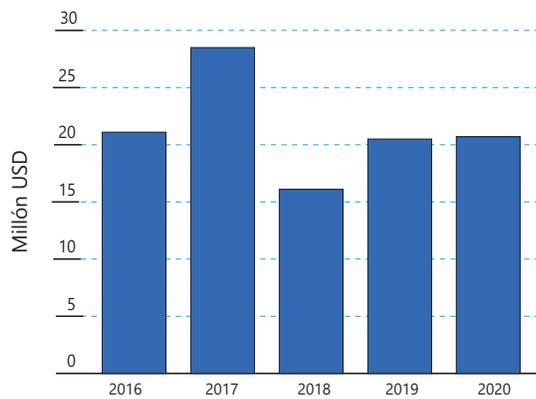
### Activo total



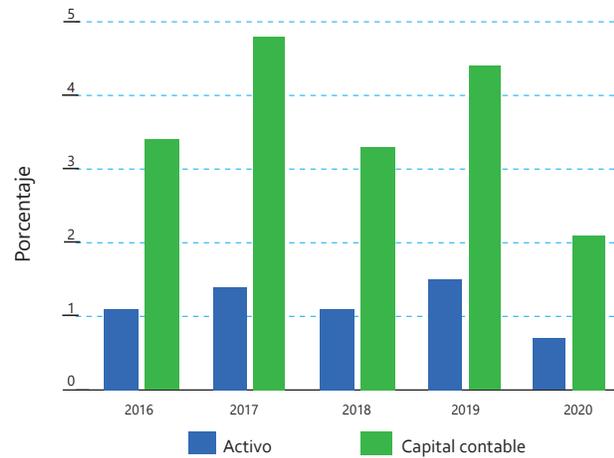
### Pasivo y capital total



### Resultado operativo



### Rendimiento sobre los activos y capital



# Mensaje de la gerencia

---



Calixto Mateos Hanel  
Director General



Salvador López Córdova  
Director Ejecutivo  
de Asuntos Ambientales

---

Si bien 2020 fue un año complejo debido a la pandemia, el Banco de Desarrollo de América del Norte (BDAN) tomó varias acciones importantes para impulsar su misión de preservar, proteger y mejorar el medio ambiente de la región fronteriza, entre los cuales se destaca el inicio de operaciones de 15 proyectos de infraestructura y la aprobación de un Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19 (ProRec) para ayudar a mitigar los efectos de la pandemia en las comunidades fronterizas. Además, logró colocar dos emisiones de bonos verdes en los mercados de capital y recibió contribuciones de Estados Unidos al aumento de capital del Banco.

Con la promulgación de la Ley de Implementación del Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) a principios del año, el Gobierno de Estados Unidos completó la autorización y asignación al Banco de su compromiso total de capital pagado adicional por \$225 millones de dólares, el cual paulatinamente será igualado por parte de México. Estas contribuciones de capital reflejan la importancia del BDAN en la relación México-Estados Unidos y reconocen que la dinámica región fronteriza requiere recursos enfocados al desarrollo sustentable.

Del mismo modo, en 2020, el Banco reafirmó su rol como líder en finanzas verdes con la emisión de dos bonos verdes adicionales en los mercados internacionales, canalizando fondos de inversionistas hacia proyectos ambientales en la región fronteriza.

El BDAN trabajó activamente en identificar oportunidades para continuar atendiendo a la población fronteriza y a mediados del año aprobó el ProRec para apoyar la recuperación económica de las comunidades de la región con proyectos que también demuestran beneficios ambientales y de salud. Gracias al refinanciamiento de deuda existente a través de este nuevo programa, dos comunidades y un organismo operador de servicios públicos de agua en Estados Unidos obtuvieron créditos que generarán ahorros combinados de \$6.5 millones de dólares durante la vigencia de los mismos.

Durante el año, se aprobaron créditos y operaciones no reembolsables por un total de \$268.5 millones de dólares para apoyar 20 proyectos de infraestructura ambiental. De este monto, \$19.3 millones de

dólares en recursos no reembolsables fueron otorgados por la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA) a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) que administra el BDAN. Nueve de los nuevos proyectos fueron en el sector prioritario de agua. El BDAN también incurrió en el financiamiento de una instalación de almacenamiento de energía para mejorar la eficiencia de la red eléctrica. Asimismo, aprobó un tercer programa vehicular para el transporte público en México con el fin de mejorar el parque vehicular y contribuir a evitar la emisión de contaminantes criterio y gases de efecto invernadero.

Con el apoyo y la participación de numerosos colaboradores en la región fronteriza, durante el transcurso del año, 15 proyectos entraron en operación: nueve en comunidades estadounidenses y seis en comunidades mexicanas. Como se detalla en este informe, estos proyectos brindan mejores servicios de agua potable, saneamiento y limpieza municipal, así como transporte público y energía limpia, para más de 600,000 habitantes de ambos lados de la frontera.

El año 2020 también trajo nuevos colaboradores al equipo directivo y a la Dirección General del Banco. A principios del año, el Banco contrató a Julio Zamora, quien cuenta con más de 30 años de experiencia en los mercados financieros internacionales, como director de finanzas. Hacia finales del año, el Consejo Directivo anunció el nombramiento de John Beckham, ciudadano estadounidense, como director general adjunto del BDAN a partir de enero de 2021. John Beckham aporta al Banco más de 20 años de experiencia en puestos de liderazgo ejecutivo en la banca, negocios y planeación estratégica.

Con el apoyo de nuestro Consejo y la dedicación del personal del BDAN, así como de los promotores de los proyectos y todos nuestros colaboradores en los diversos organismos interesados a nivel federal, estatal y municipal, se han logrado avances importantes en el cumplimiento de la misión del Banco. No obstante, persisten retos considerables, no solo para lograr la cobertura universal de los servicios de agua potable, saneamiento y residuos sólidos y la reposición de infraestructura obsoleta, sino también para enfrentar los crecientes desafíos del cambio climático y apoyar a la región fronteriza en la transición hacia una economía verde. En cumplimiento de su misión, el Banco explora continuamente opciones de financiamiento innovadoras. De igual manera, el Banco seguirá colaborando con todos ustedes para ser un instrumento de cooperación bilateral para abordar los problemas ambientales a lo largo de nuestra frontera común con el fin de mejorar la calidad de vida de millones de ciudadanos mexicanos y estadounidenses.

Con orgullo se presenta el Informe anual 2020 del BDAN, el cual incluye el reporte del Director Ejecutivo de Asuntos Ambientales, de conformidad con el artículo VII, sección 4(b), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo del BDAN.



Calixto Mateos Hanel  
Director General



Salvador López Córdova  
Director Ejecutivo  
de Asuntos Ambientales



Durante 2020, el BDAN desembolsó créditos y recursos no reembolsables por un total de \$62.6 millones de dólares para apoyar la ejecución de 29 proyectos de infraestructura ambiental y 24 iniciativas de asistencia técnica, lo que incluyó \$9.6 millones de dólares en recursos no reembolsables otorgados por la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA) en el sector de agua. Del monto total desembolsado, \$44.0 millones de dólares se destinaron a proyectos en Estados Unidos y \$18.6 millones de dólares a proyectos en México.

# Resultados ambientales y operativos

El BDAN se creó específicamente para financiar proyectos de infraestructura ambiental a lo largo de la frontera entre Estados Unidos y México. En cumplimiento de su misión, el BDAN otorga financiamiento a entidades públicas y privadas para la ejecución de proyectos. Además de créditos, el BDAN ofrece recursos no reembolsables limitados a través de su Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), así como administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Por otra parte, el Banco brinda y administra asistencia técnica para estudios y otras actividades que apoyen el desarrollo y la sustentabilidad a largo plazo de estos proyectos.

Los proyectos que se consideran como infraestructura ambiental son aquellos que prevengan, controlen o reduzcan los contaminantes ambientales, mejoren el abastecimiento de agua potable o protejan la flora y la fauna, siempre y cuando dichos proyectos también mejoren la salud humana, promuevan el desarrollo sustentable o contribuyan a lograr una mejor calidad de vida. Estos proyectos pertenecen a cinco sectores generales: agua, residuos sólidos, calidad del aire, energía limpia y su uso eficiente e infraestructura urbana básica. En 2020, el BDAN también apoyó los esfuerzos de recuperación económica de la pandemia a través de su Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19 (ProRec).

## Cuadro 1: Actividad de 2020<sup>1</sup>

(Mil USD)

	Aprobaciones		Desembolsos	
	Fondos	Proyectos	Fondos	Proyectos
<b>Financiamiento de proyectos</b>				
Agua <sup>2</sup>	\$ 25,239	13	\$ 21,610	22
Residuos sólidos	–	–	6	2
Calidad del aire	24,330	1	6,953	1
Energía limpia y su uso eficiente	186,800	3	245	1
Infraestructura urbana básica	–	–	–	–
ProRec	32,095	3	32,095	3
<b>Total</b>	<b>\$ 268,464</b>	<b>20</b>	<b>\$ 60,909</b>	<b>29</b>
<b>Asistencia técnica</b>				
Agua	\$ 1,782	18	\$ 1,522	21
Calidad del aire	–	–	48	1
Energía limpia y su uso eficiente	–	–	112	1
ProRec	80	1	50	1
<b>Total</b>	<b>\$ 1,862</b>	<b>19</b>	<b>\$ 1,732</b>	<b>24</b>

<sup>1</sup> En el sector de agua, las cifras de financiamiento y asistencia técnica incluyen recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA) administrados por el BDAN.

<sup>2</sup> Además de los nueve nuevos proyectos certificados en 2020, también se aprobaron \$7.06 millones de dólares para cuatro proyectos certificados en años anteriores.



“El Programa de Apoyo a Comunidades (PAC) del BDAN fue vital para las mejoras de la comunidad de Whetstone. Proporcionó una nueva fuente de agua que ahora nos permite realizar el mantenimiento que tanto se necesita y mejorar nuestras fuentes de agua existentes. También nos dio una nueva línea que pasa por debajo de una carretera de cuatro carriles, lo cual mejoró la presión en todo el sistema.

La Junta de Agua de Whetstone y la comunidad de Whetstone están muy agradecidos de que exista un programa como éste. Sin el programa PAC, las tarifas habrían tenido que aumentarse para realizar esta mejora tan necesaria. Durante estos tiempos difíciles de una pandemia y siendo una comunidad de bajos ingresos, un aumento tarifario habría sido difícil de sobrellevar por los residentes”.

– Robert Salazar, Gerente del Distrito de Mejoramiento del Agua de Whetstone  
Whetstone, Arizona

# Agua

Entre los objetivos fundamentales del BDAN está el brindar acceso a servicios sustentables y confiables de agua potable y eliminar condiciones insalubres de agua en la región fronteriza entre México y Estados Unidos. La conservación de los recursos de agua en esta región semiárida y vulnerable a las sequías, así como la adecuada gestión de aguas pluviales para un mejor aprovechamiento y evitar escurrimientos contaminados contribuyen a alcanzar estos objetivos.

Por tal motivo, además de ofrecer financiamiento y asistencia técnica con sus propios fondos, el BDAN administra recursos no reembolsables aportados por la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA) a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) para la ejecución de proyectos de infraestructura de agua potable, alcantarillado y saneamiento y a través del Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP) para apoyar su desarrollo.

En 2020, se aprobó financiamiento por un total de \$25.2 millones de dólares para 13 proyectos de agua potable y saneamiento, de los cuales se destinaron \$18.2 millones de dólares para nueve nuevos proyectos certificados durante el año y \$7.1 millones de dólares para cuatro proyectos certificados en años anteriores. El BDAN también desembolsó \$21.6 millones de dólares para apoyar 22 proyectos en diversas etapas de implementación, incluido un proyecto que recibió tanto un crédito como recursos no reembolsables del BEIF. Por otra parte, más de 40 comunidades se beneficiaron del apoyo técnico para la planeación y desarrollo de sus obras de infraestructura hídrica o para el fortalecimiento de su capacidad institucional relacionada con la administración y operación de los sistemas de servicios públicos.

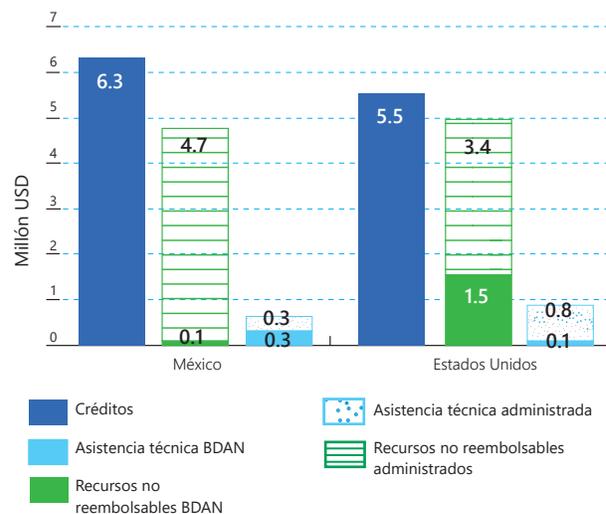
**Cuadro 2: Actividad en agua en 2020<sup>1</sup>**  
(Millón USD)

	Fondos aprobados		Fondos desembolsados	
	No.	Monto	No.	Monto
<b>Financiamiento de proyectos</b>				
Créditos	2	\$ 4.96	3	\$ 11.87
Recursos no reemb. del BDAN	2	1.00	6	1.65
Recursos del BEIF (EPA)	9	19.28	14	8.10
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>13</b>	<b>\$ 25.24</b>	<b>23</b>	<b>\$ 21.62</b>
<b>Asistencia técnica</b>				
BDAN	4	0.37	7	0.42
PDAP (EPA)	14	1.41	14	1.10
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>\$ 1.78</b>	<b>21</b>	<b>\$ 1.52</b>

1 El Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) y el Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP) son financiados por la EPA y administrados por el BDAN.

2 Los desembolsos se efectuaron conforme a 23 contratos de financiamiento (tres créditos y 20 operaciones no reembolsables) para apoyar la ejecución de 22 proyectos. Un proyecto recibió tanto un crédito como recursos no reembolsables.

**Figura 1: Desembolsos por país en 2020**



A photograph of a utility site. In the foreground, there is a white electrical cabinet mounted on a metal structure. To the left, a blue step ladder is visible. The background shows a chain-link fence and some vegetation under a clear blue sky. A semi-transparent text box is overlaid on the upper portion of the image.

“El Proyecto de Mejoramiento del Sistema de Aguas Residuales “Peña Blanca” fue una alta prioridad para la Ciudad de Nogales, ya que el daño a nuestro emisor existente tenía el potencial de afectar el medio ambiente al descargar aguas residuales sin tratar en el arroyo Potrero.

Gracias al apoyo financiero del NADBank, la Ciudad de Nogales pudo reemplazar el emisor que cruza el arroyo Nogales y mejorar la estación de bombeo que da servicio a esta línea. Estas reparaciones tan necesarias benefician a una zona residencial de aproximadamente 60 hogares”.

– Alejandro Barcenas, Director de Servicios Comunitarios y Obras Públicas  
Nogales, Arizona

## Resultados de proyectos en 2020

Durante el año, se concluyó la construcción de siete proyectos en el sector de agua, los cuales entraron en operación y benefician a más de 211,600 residentes fronterizos. Estos proyectos representan una inversión total de \$28.5 millones de dólares, de los cuales el BDAN otorgó recursos no reembolsables por \$1.9 millones de dólares y administró recursos no reembolsables aportados por la EPA a través del BEIF por \$11.0 millones de dólares.



### 1 proyecto de abastecimiento de agua potable

- ▶ 1 nuevo pozo
- ▶ 187 m de tubería

Servicios confiables de agua potable para 904 personas



### 4 proyectos de alcantarillado sanitario

- ▶ 50,967 m de tubería
- ▶ 1 nueva estación de bombeo

30.3 litros por segundo de descargas de aguas residuales eliminadas



### 1 planta de tratamiento de aguas residuales

- ▶ 26 litros por segundo de capacidad

Las aguas residuales tratadas se pueden reutilizar para riego



### 1 proyecto de conservación de agua

- ▶ Reemplazo de la estación de bombeo del río

Mejor administración de agua en beneficio de 191,400 habitantes en 3 comunidades

## Impacto comunitario desde 1995

165 proyectos en operación	\$1,060 millones de dólares desembolsados	13.5 millones de personas beneficiadas
<b>138</b> en agua potable, alcantarillado y saneamiento	▶ 26 plantas potabilizadoras con una capacidad combinada de <b>7,140 lps</b>	▶ Suministro confiable de agua potable suficiente para <b>1.9 millones de personas</b>
	▶ 62 plantas de tratamiento de aguas residuales con una capacidad combinada de <b>19,407 lps</b>	▶ Servicio de saneamiento suficiente para atender a <b>8.6 millones de personas</b>
	▶ <b>2,164 km</b> de tubería de alcantarillado	▶ <b>10,339 lps</b> de aguas residuales eliminadas
<b>24</b> en conservación de agua	▶ <b>1,662 km</b> de sistemas de conducción de agua mejorados	▶ <b>14.5 metros cúbicos/segundo</b> de agua que se ahorra en 19 distritos de riego
<b>3</b> en drenaje pluvial	▶ <b>35 km</b> de colectores pluviales	▶ <b>122,493 hogares</b> beneficiados en 3 comunidades

lps = litros por segundo

## Resultados de la encuesta sobre el Módulo IV del UMI

"La participación en vivo es más efectiva, pero con las condiciones de la pandemia la alternativa electrónica funcionó muy bien".

"¡¡Como siempre, excelente!! En lo personal el 4to modulo me ha servido bastante como reflexión. Es grato poder interactuar con los compañeros de otros organismos y conocer sus problemas, pero sobre todo soluciones".

"El tema de liderazgo en específico, me ayudó a identificar los pequeños mas no insignificantes problemas que suceden en nuestro organismo y así poder trabajar en ellos".

"Quedó muy claro que se puso mucho trabajo en el éxito de este módulo, ya que tuvimos que adaptarnos a nuestra situación actual por la pandemia".



## Apoyo técnico en 2020

Durante el año se financiaron 21 iniciativas de asistencia técnica en el sector de agua por un monto total de \$1.5 millones de dólares. Catorce fueron finalizadas, las cuales benefician a 27 comunidades en ambos lados de la frontera mediante el fortalecimiento de capacidades institucionales y el desarrollo de proyectos de infraestructura para mejorar o ampliar servicios de agua. Estas 14 iniciativas representaron una inversión total de \$1.9 millones de dólares, de los cuales el BDAN otorgó \$108,629 dólares de sus propios recursos para apoyar un estudio relacionado con la gestión de aguas pluviales y dos seminarios, así como administró \$1.4 millones de dólares de la EPA a través del PDAP para apoyar los otros 11 estudios.<sup>1</sup> Los costos restantes fueron cubiertos por los promotores de los estudios.



### 8 actividades relacionadas con el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento

- ▶ Proyectos ejecutivos para 2 proyectos de agua potable y 1 proyecto de alcantarillado en Texas
- ▶ 2 auditorías de agua para apoyar el diseño de proyectos en Nuevo México y Texas
- ▶ Memorándum técnico para un proyecto de agua potable en Nuevo México
- ▶ Análisis de alternativas para un proyecto de alcantarillado en Baja California
- ▶ Diagnóstico de un sistema de alcantarillado en Tamaulipas



### 5 actividades relacionadas con el fortalecimiento de capacidades institucionales

- ▶ 2 seminarios con 27 participantes de 12 organismos operadores de servicios públicos de agua de México y 6 de Estados Unidos
- ▶ 2 auditorías de agua para mejorar la eficiencia de organismos operadores en Arizona y Texas
- ▶ Programa de administración de activos para un organismo operador en Nuevo México



### 1 estudio sectorial relacionado con la gestión de aguas pluviales

- ▶ Marco legal para crear organismos en la gestión de aguas residuales en Chihuahua

El Módulo III del programa básico para la administración de organismos operadores de servicios de agua, que se enfoca en la planeación financiera, fue presentado en febrero de 2020, en San Antonio, Texas. Adaptándose a las restricciones de salud instituidas durante la pandemia, el último módulo del ciclo de seminarios 2019-2020, que se centra en las destrezas de liderazgo, se presentó como un seminario virtual en octubre.

<sup>1</sup> Una porción de esos fondos se desembolsó antes de 2020 para algunos estudios que comenzaron en 2019.



Cerca de 5,000 habitantes ya reciben por primera vez los servicios de alcantarillado y saneamiento en Loma Blanca, Chihuahua, ubicada a aproximadamente cinco km al sureste de la mancha urbana de Ciudad Juárez. Antes del proyecto, los residentes usaban letrinas y otros sistemas sanitarios instalados en sus predios para la disposición de las aguas residuales y a veces agua residual se descargaba directamente en las calles o lotes baldíos. Ahora, estos flujos se recolectan y se envían a la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Valle de Juárez para su adecuado tratamiento y se han clausurado los antiguos sistemas sépticos in situ.

## Recursos no reembolsables administrados para proyectos de agua

En cumplimiento de su misión, el BDAN administra recursos no reembolsables aportados por la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA) para apoyar el desarrollo y la ejecución de obras prioritarias en materia de agua potable, alcantarillado y saneamiento ubicados en la franja de 100 km en ambos lados de la frontera entre México y Estados Unidos. Estos recursos se canalizan a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) del BDAN para financiar la implementación de proyectos y del Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP) que apoya el desarrollo de proyectos que han sido priorizados para recibir recursos del BEIF. Ambos programas han sido fundamentales para aumentar la recolección y el tratamiento de aguas residuales a lo largo de la frontera entre los dos países.

### BEIF

En 2020, se aprobaron operaciones no reembolsables del BEIF por cerca de \$19.3 millones de dólares, de los cuales se destinaron \$12.9 millones de dólares a seis nuevos proyectos certificados durante el año y \$6.4 millones de dólares para tres proyectos certificados en años anteriores. El BDAN también desembolsó \$8.1 millones de dólares para apoyar 14 proyectos en diversas etapas de implementación, incluido un proyecto que también recibió un crédito. De los siete proyectos en el sector de agua cuya construcción se concluyó durante el año, tres de los proyectos de alcantarillado y una planta de tratamiento de aguas residuales fueron financiados en parte con recursos del BEIF por \$11.0 millones de dólares.

### Impacto del BEIF desde el inicio del programa

A la fecha, se ha concluido la construcción de 118 proyectos financiados en parte con recursos no reembolsables del BEIF, los cuales están en funcionamiento y benefician a aproximadamente 7.4 millones de residentes fronterizos. Estas obras representan una inversión total de \$1,928 millones de dólares. De estos proyectos, 35 también recibieron créditos del BDAN por un total de \$129.1 millones de dólares.

<b>118 proyectos en operación</b>	<b>\$636.3 millones de dólares desembolsados</b>	<b>91 comunidades beneficiadas</b>
<b>11</b> en agua potable	▶ 22 plantas potabilizadoras con una capacidad combinada de <b>6,199 lps</b>	▶ Suministro confiable y suficiente de agua potable para <b>1.7 millones de personas</b>
<b>77</b> en aguas residuales y saneamiento	▶ 59 plantas de tratamiento de aguas residuales con una capacidad combinada de <b>14,457 lps</b>	▶ Servicio de saneamiento suficiente para atender <b>6.3 millones de personas</b>
<b>30</b> en agua potable, alcantarillado y saneamiento	▶ <b>1,987 km</b> de tubería de alcantarillado	▶ <b>8,083 lps</b> de aguas residuales eliminadas

lps = litros por segundo

### PDAP

De las 14 iniciativas de asistencia técnica finalizadas durante el año, 11 fueron financiadas a través del PDAP, incluyendo los diseños finales de tres proyectos que ya han sido certificados y financiados por el BDAN, auditorías de agua para cuatro organismos operadores y un análisis de alternativas para el colector Internacional en Tijuana, Baja California, entre otros (pág. 13). Durante el año, se aprobaron un poco más de \$1.4 millones de dólares en recursos del PDAP para financiar 14 estudios u otras actividades a fin de apoyar el desarrollo de tres proyectos de agua potable y 10 proyectos de alcantarillado y saneamiento.



"...una de las problemáticas que más aquejaba a los navenses era el desmedido nivel de basura que albergaban los contenedores que se encuentran distribuidos en la cabecera municipal. ...comprendimos que la solución ideal era la adquisición de un camión de recolección de residuos sólidos para transitar más veces y con mayor rapidez por las rutas y así lograr un avance en acopio de basura [de] forma más eficiente... Pero, se tenía en el gobierno una situación económica precaria...

...gracias a las gestiones realizadas ante el BDAN, se logró la donación de un camión recolector de basura de carga lateral... Con esto se fortaleció el trabajo que se viene realizando como parte de las acciones de limpieza y recolección de basura".

– Sergio Zenón Velázquez Vázquez  
Presidente municipal de Nava, Coahuila

# Residuos sólidos

Otro objetivo fundamental del BDAN es el impulso de sistemas integrales para la gestión de residuos, incluidas acciones de reciclaje y reducción de basura. La adecuada disposición de residuos es crucial para proteger los recursos de agua subterránea, evitar la contaminación del suelo y aire y controlar la proliferación de roedores e insectos que transmitan enfermedades.

En 2020, el BDAN realizó los últimos desembolsos de recursos no reembolsables del PAC por un total de \$5,763 dólares para dos de los proyectos cuya implementación se finalizó durante el año.

## Resultados de proyectos en 2020

En el transcurso del año, se concluyó la implementación de tres proyectos para la adquisición de equipo para el manejo de residuos sólidos, los cuales benefician a aproximadamente 106,307 residentes fronterizos en México. Estos proyectos representaron una inversión total de \$889,987 dólares, de los cuales el BDAN otorgó \$837,279 dólares en recursos no reembolsables.



### 3 proyectos de adquisición de equipo

- ▶ 2 minicargadores
- ▶ 2 camiones cisterna
- ▶ 2 camiones de plataforma
- ▶ 5 camiones recolectores
- ▶ Mejores servicios de manejo de residuos en beneficio de 7 comunidades
- ▶ 102 toneladas métricas por día de residuos eliminadas correctamente

## Impacto comunitario desde 1995

26 proyectos en operación	\$22.2 millones de dólares desembolsados	3.5 millones de personas beneficiadas
Disposición final de residuos	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 17 rellenos sanitarios construidos o ampliados</li> <li>▶ 13 tiraderos al aire libre clausurados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Mejores servicios de gestión de residuos para 39 comunidades</li> </ul>
Equipo	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 166 vehículos adquiridos para la recolección de basura y la operación de rellenos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 3,365 toneladas métricas por día de nueva capacidad para manejar residuos sólidos</li> </ul>



“Gracias al contrato de arrendamiento celebrado entre la empresa Value Arrendadora SOFOM E.N.R S.A. de C.V. y el Instituto de Movilidad y Accesibilidad de Nuevo León, ... se ha aumentado la flota con las unidades más modernas en el estado, brindando servicio en zonas donde más se necesitaba y que hoy son zonas bien atendidas. ... Se ha logrado un gran ahorro de combustible, comparado con las rutas que utilizan diésel, esto gracias a que el motor de nuestros camiones es a gas natural comprimido (GNC).

Durante la pandemia, se logró dar un servicio exclusivo para los doctores, enfermeras y personal de salud mediante la 'Ruta de la Salud', misma que los llevaba de manera gratuita a los hospitales”.

– César Valtierra Lozano  
Director de Administración y Finanzas  
Instituto de Movilidad y Accesibilidad de Nuevo León

# Calidad del aire

Para un medio ambiente sano es vital apoyar acciones para reducir la emisión de gases de efecto invernadero y otros contaminantes del aire producidos por procesos industriales, los vehículos motorizados y calles sin pavimento. Los modos de transporte más limpios y eficientes, calles pavimentadas y otras mejoras viales contribuyen a alcanzar este fin.

En 2020, se aprobó un crédito hasta por \$24.3 millones de dólares para apoyar un tercer programa de transporte público para la adquisición de vehículos de bajas emisiones en la zona fronteriza de México, de los cuales se contrataron y desembolsaron \$7.0 millones de dólares antes del cierre del año. Asimismo, el BDAN pagó \$47,610 dólares para la elaboración de una evaluación de impactos de los primeros dos programas de autobuses de bajas emisiones financiados por el Banco, la cual se finalizará en 2021.

## Resultados de proyectos en 2020

La primera etapa del tercer programa fronterizo de transporte público se implementó durante el año, en beneficio de residentes en Monterrey, Nuevo León. Dicha etapa representa una inversión total de \$7.8 millones de dólares, de los cuales el BDAN otorgó un crédito por \$7.0 millones de dólares.



### 1 proyecto de transporte público

- ▶ 63 autobuses que utilizan gas natural comprimido
- ▶ 110 toneladas métricas por año de dióxido de carbono evitadas, equivalentes al recorrido de 443,841 km por automóvil

## Impacto comunitario desde 1995

18 proyectos en operación	\$384.2 millones de dólares desembolsados	5.4 millones de personas beneficiadas
15 proyectos de mejoras viales	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 11.8 millones de metros cuadrados de calles pavimentadas o rehabilitadas</li> <li>▶ 1 cruce fronterizo comercial construido</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 14 comunidades mexicanas beneficiadas</li> <li>▶ 4,091 toneladas métricas por año de partículas suspendidas (PM<sub>10</sub>) evitadas</li> </ul>
3 proyectos de transporte público	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 785 autobuses con tecnología más limpias</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 8 comunidades mexicanas beneficiadas</li> <li>▶ 4,860 toneladas métricas por año de dióxido de carbono evitadas, equivalentes al recorrido de 19.6 millones de km por automóvil</li> </ul>

El parque solar "Don Diego" en Benjamín Hill, Sonora, con una capacidad de generación instalada de 125 megawatts, empezó operaciones comerciales en diciembre de 2020. Tiene la capacidad para producir energía eléctrica equivalente al consumo anual de 50,149 hogares, con lo cual se evita que dicha energía sea generada con combustibles fósiles y así contribuye a prevenir la emisión de 169,443 millones de toneladas métricas por año de dióxido de carbono, lo que sería lo mismo que eliminar 36,850 automóviles por año de circulación.



# Energía limpia y su uso eficiente

Otra área en la que el BDAN busca mejorar la calidad del aire es al apoyar proyectos de energía renovable que generen electricidad a partir de fuentes que no producen emisiones de gases de efecto invernadero como las que liberan las plantas a base de hidrocarburos, así como medidas de eficiencia destinadas a reducir el consumo o las pérdidas de energía.

En 2020, el BDAN aprobó créditos que ascienden a \$186.8 millones de dólares para tres proyectos ubicados en Estados Unidos, incluyendo su primer sistema de almacenamiento para aumentar la eficiencia operativa y confiabilidad de la red eléctrica, un parque solar que se conectará a la red y un proyecto para promover la implementación de elementos elegibles en materia de eficiencia energética, energía renovable, conservación de agua y resiliencia en instalaciones no residenciales a través de programas de financiamiento disponibles a nivel municipal conocidos por las siglas "PACE" donde la deuda está ligada a la propiedad en vez de al propietario. Además, el BDAN desembolsó \$245,300 dólares para el proyecto de almacenamiento de energía antes del cierre del año.

## Resultados de proyectos en 2020

En junio de 2020, se concluyó la construcción del parque solar "Don Diego" en Benjamín Hill, Sonora, cuya operación comercial inició en diciembre de 2020, en beneficio de aproximadamente 186,056 residentes. El BDAN otorgó un crédito de \$100 millones de dólares para apoyar su implementación.



### 1 proyecto solar concluido

- ▶ 125 megawatts de nueva capacidad de generación instalada
- ▶ Electricidad generada suficiente para el consumo anual de 50,149 hogares
- ▶ 169,443 millones de toneladas métricas por año de dióxido de carbono evitadas

## Impacto comunitario desde 1995

36 proyectos en operación	\$1,582 millones de dólares desembolsados	4.2 millones de personas beneficiadas
19 plantas solares	▶ 904 gigawatts de nueva capacidad de generación instalada	▶ 15 comunidades beneficiadas ▶ 1.1 millones de toneladas métricas por año de dióxido de carbono (CO <sub>2</sub> ) evitadas
14 parques eólicos	▶ 2,092 gigawatts de nueva capacidad de generación instalada	▶ 12 comunidades beneficiadas ▶ 3.2 millones de toneladas métricas por año de CO <sub>2</sub> evitadas
2 instalaciones de biogás	▶ 3.2 megawatts de nueva capacidad de generación instalada	▶ 2 comunidades beneficiadas ▶ 41.9 toneladas métricas por año de CO <sub>2</sub> evitadas
1 planta de biocombustible	▶ 57 millones de litros por año de capacidad de producción instalada	▶ 8,590 toneladas métricas por año de CO <sub>2</sub> evitadas

# Infraestructura urbana básica

Los proyectos de esta categoría comprenden una combinación de obras de diversos sectores, tales como pavimentación de calles, instalación de redes de agua o alcantarillado, drenaje pluvial y alumbrado público, lo que permite un enfoque más integral al desarrollo urbano.

Al cierre de 2020, un proyecto se encontraba en implementación en Playas de Rosarito, Baja California con un crédito del BDAN por \$13.7 millones de dólares.

## Impacto comunitario desde 1995

**3 proyectos en operación**

**\$52.1 millones de dólares desembolsados**

**1.29 millones de personas beneficiadas**

Mejoras viales

▶ 2.3 millones de metros cuadrados de calles pavimentadas o rehabilitadas

▶ 3 comunidades mexicanas beneficiadas  
▶ 449 toneladas métricas por año de partículas suspendidas (PM<sub>10</sub>) evitadas

Distribución de agua potable

▶ 58 km de tubería de agua potable instalada

▶ 10,597 nuevas tomas de agua

Alcantarillado sanitario

▶ 72 km de tubería de alcantarillado sanitario instalada

▶ 44 lps de aguas residuales eliminadas

lps = litros por segundo

Playas de Rosarito, Baja California



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

En respuesta a los efectos provocados por la pandemia del COVID-19, el Consejo Directivo aprobó un programa de financiamiento de dos años con el objeto de apoyar proyectos que ofrecen tanto un beneficio ambiental como impactos positivos directos en la economía y bienestar de los habitantes de la región fronteriza entre México y Estados Unidos.

A través del ProRec, el Consejo considerará la aprobación de propuestas de crédito para refinanciar la deuda existente de infraestructura ambiental (proyectos públicos y privados) o de entidades públicas, como organismos operadores de servicios públicos de agua, cuyo mandato esté alineado con la misión del Banco, así como para proyectos con un beneficio ambiental identificable pero cuyo principal objetivo es generar beneficios sociales, de salud o económicos significativos para las comunidades fronterizas. Se pueden considerar como ejemplos de estos beneficios la creación o preservación de empleos, el mejoramiento de la salud o de los servicios de atención médica, así como el aumento de la conectividad tecnológica y acceso a la información.

## Resultados de proyectos en 2020

Antes del cierre del año, se aprobaron e implementaron tres proyectos para refinanciar \$32.1 millones de dólares en deuda pública existente para dos gobiernos municipales y un organismo operador de servicios de agua en Texas. Los proyectos benefician a aproximadamente 92,280 residentes fronterizos porque los ahorros en los pagos del servicio de la deuda disminuyen la posible necesidad de aumentar impuestos o tarifas de agua para continuar con la prestación de servicios públicos.



### 3 proyectos de refinanciamiento

- ▶ \$6.5 millones de dólares en ahorros del servicio de la deuda durante la vigencia de los créditos
- ▶ Liberan flujos de efectivo que se pueden reasignar para apoyar el mantenimiento y la operación de la infraestructura y servicios públicos existentes

## Apoyo técnico en 2020

Uno de los proyectos de refinanciamiento antes mencionados también recibió asistencia técnica a través del ProRec en la forma de recursos no reembolsables por \$50,000 dólares para ayudar a cubrir los costos financieros relacionados con la transacción.

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

El BDAN brinda apoyo técnico y administrativo para este programa binacional desarrollado por la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) y la EPA para mejorar el medio ambiente y proteger la salud de las personas que residen dentro de la franja de 100 km a lo largo de ambos lados de la frontera. Con aportaciones no reembolsables de la EPA, se financian proyectos y talleres que se centran en cinco metas clave relacionadas con la calidad del aire, el acceso a agua potable, el manejo de residuos, la preparación para responder conjuntamente a situaciones de emergencia y la gestión ambiental responsable.

En 2020, se finalizaron ocho iniciativas que representan tres de los cinco objetivos del programa con una inversión total de \$753,596 dólares. Frontera 2020 cubrió aproximadamente la mitad de este costo. Además, la EPA autorizó \$870,379 dólares en recursos no reembolsables para apoyar 14 nuevas iniciativas. Al cierre del año, había 16 iniciativas de Frontera 2020 en proceso, con un compromiso de recursos no reembolsables de \$849,338 dólares.

2020 marcó el final de este programa binacional de ocho años. Sin embargo, se comenzó a trabajar de inmediato para elaborar un programa sucesor a fin de continuar con los esfuerzos conjuntos para abordar temas ambientales y de salud a lo largo de la frontera. Aprovechando el éxito de los programas anteriores Frontera 2012 y 2020 y los comentarios recibidos de las partes interesadas en varias reuniones y talleres virtuales realizadas durante el año, la EPA y la SEMARNAT desarrollaron el marco para el programa Frontera 2025, que se espera finalizar y lanzar en el verano de 2021. Más información sobre las actividades de Frontera 2020 y el nuevo programa Frontera 2025 está disponible en el sitio web de la SEMARNAT en <https://www.gob.mx/semarnat/acciones-y-programas/programa-frontera-2020>.

### Resultados acumulados de Frontera 2020 (2013 – 2020)

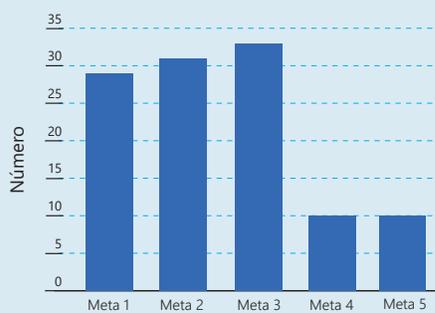
**113** proyectos financiados con una inversión total de \$8.4 millones de dólares

- ▶ 97 proyectos finalizados
- ▶ 16 proyectos en curso

**\$5.0 millones de dólares** en recursos no reembolsables otorgados

- ▶ \$2.6 millones de dólares para 53 proyectos en Estados Unidos
- ▶ \$2.4 millones de dólares para 60 proyectos en México

#### Proyectos por meta



#### Recursos por meta



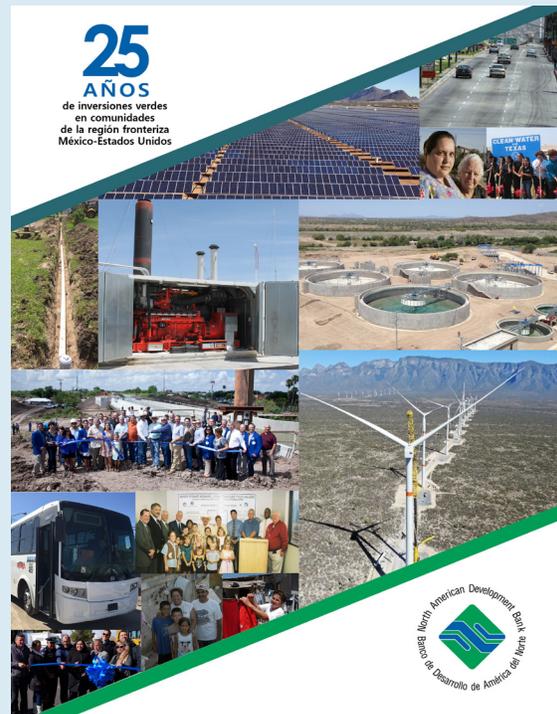
Metas: 1. Reducir la contaminación del aire; 2. Mejorar el acceso a agua limpia y segura; 3. Promover el manejo de materiales, residuos y sitios limpios; 4. Mejorar la preparación conjunta de respuesta ambiental; 5. Fortalecer el cumplimiento de la ley y promover una gestión ambiental responsable

## 25 años de inversiones verdes en comunidades de la región fronteriza México-Estados Unidos

En el marco de su 25 aniversario, el BDAN realizó una evaluación general para documentar y analizar su desempeño durante los años 1994-2019. Al final de ese período, el BDAN había movilizó su capital para llevar a cabo 236 proyectos de infraestructura ambiental que resultaron en una inversión total de \$9,528 millones de dólares para el beneficio de la región fronteriza.

El informe brinda información detallada sobre los proyectos financiados y su impacto en los recursos hídricos, la calidad del aire y la gestión de residuos en la región fronteriza, así como en la calidad de vida de los residentes fronterizos. La evaluación se abordó desde dos vertientes: (i) la cuantitativa basada en indicadores relevantes de los sectores ambiental y de infraestructura que el BDAN atiende en su jurisdicción y (ii) la cualitativa que permitió documentar la percepción y opinión que se tiene del BDAN por los habitantes y actores principales de la región fronteriza entre ambas naciones.

Como institución binacional, el BDAN ha logrado reunir y colaborar con autoridades municipales, dependencias estatales y otras entidades de ambos lados de la frontera para crear sinergias que fomenten el desarrollo de comunidades ambientalmente sustentables y resilientes. Con el sólido apoyo de todas las entidades participantes en ambos países, se tienen avances significativos en la calidad de vida de los millones de residentes de la región.



Publicado el 9 de noviembre de 2020.



# Discusión y análisis de los resultados financieros por parte de la gerencia

---

---

## Resumen ejecutivo

---

El BDAN logró importantes avances durante 2020. Recibió la contribución total de Estados Unidos a su aumento general de capital. Excluyendo los recursos no reembolsables administrados, realizó desembolsos que ascendieron a \$53.4 millones de dólares para apoyar 16 proyectos de infraestructura y nueve iniciativas de asistencia técnica. Concluyó un ejercicio de gestión de activos y pasivos, en el que se accedió fácilmente a los mercados de capital globales al comienzo de los cierres relacionados con la pandemia. El Consejo Directivo del BDAN aprobó 16 nuevos proyectos, incluidos seis para otorgar recursos no reembolsables del BEIF, así como el programa ProRec.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el BDAN registró resultados operativos sólidos a pesar de los retos derivados de la pandemia de COVID-19 y el impacto de las bajas tasas de interés.

La disposición y contratación de fondos por \$53.4 millones de dólares y \$51.0 millones de dólares, respectivamente, fueron menores que en años anteriores, lo que refleja el impacto de la pandemia en la región fronteriza.

Los siguientes cuadros muestran la tendencia de las operaciones crediticias, no reembolsables y de asistencia técnica financiadas por el BDAN durante los últimos cinco años. El saldo de la cartera de crédito registró una disminución de \$175 millones de dólares, para alcanzar un total de \$1,100 millones de dólares a fines de 2020.

**Cuadro 3: Disposición de fondos**

(Mil USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Créditos</b>					
Agua	\$ -	\$ 10,970	\$ -	\$ -	\$ 11,867
Residuos sólidos	-	-	-	2,845	-
Calidad del aire	29,362	4,971	15,010	16,570	6,953
Energía limpia	106,891	84,096	151,648	144,879	245
Infraestructura urbana básica	-	1,389	351	-	-
ProRec	-	-	-	-	32,095
<b>Total créditos</b>	<b>\$ 136,252</b>	<b>\$ 101,426</b>	<b>\$ 167,009</b>	<b>\$ 164,294</b>	<b>\$ 51,160</b>
<b>Asistencia técnica</b>					
Agua	\$ 395	\$ 409	\$ 85	\$ 230	\$ 421
Residuos sólidos	-	-	-	-	-
Calidad del aire	14	46	159	32	48
Energía limpia	129	326	7	-	112
Infraestructura urbana básica	-	-	-	-	-
ProRec	-	-	-	-	50
<b>Total asistencia técnica</b>	<b>\$ 538</b>	<b>\$ 781</b>	<b>\$ 251</b>	<b>\$ 262</b>	<b>\$ 631</b>
<b>Recursos no reembolsables</b>					
Agua	\$ 438	\$ 945	\$ 669	\$ 105	\$ 1,646
Residuos sólidos	-	238	1,535	77	6
Calidad del aire	-	-	-	-	-
Energía limpia	-	-	-	-	-
Infraestructura urbana básica	-	-	-	-	-
ProRec	-	-	-	-	-
<b>Total recursos no reembolsables</b>	<b>\$ 438</b>	<b>\$ 1,183</b>	<b>\$ 2,204</b>	<b>\$ 182</b>	<b>\$ 1,652</b>
<b>Por país</b>					
México	\$ 136,977	\$ 66,638	\$ 162,700	\$ 161,623	\$ 13,700
Estados Unidos	251	36,752	6,764	3,114	39,743
<b>Total por país</b>	<b>\$ 137,228</b>	<b>\$ 103,390</b>	<b>\$ 169,464</b>	<b>\$ 164,737</b>	<b>\$ 53,443</b>

**Cuadro 4: Contratación de fondos**

(Mil USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Créditos</b>					
Agua	\$ 9,626	\$ -	\$ 36,610	\$ 11,226	\$ 5,545
Residuos sólidos	-	-	-	2,845	-
Calidad del aire	44,250	-	20,127	-	6,953
Energía limpia	92,891	229,536	65,992	132,000	5,000
Infraestructura urbana básica	-	-	-	-	-
ProRec	-	-	-	-	32,095
<b>Total créditos</b>	<b>\$ 146,767</b>	<b>\$ 229,536</b>	<b>\$ 122,729</b>	<b>\$ 146,071</b>	<b>\$ 49,593</b>
<b>Asistencia técnica</b>					
Agua	\$ 210	\$ 229	\$ 474	\$ 330	\$ 346
Residuos sólidos	-	-	-	-	-
Calidad del aire	-	-	-	-	-
Energía limpia	-	-	-	161	-
Infraestructura urbana básica	-	-	-	-	-
ProRec	-	-	-	-	50
<b>Total asistencia técnica</b>	<b>\$ 210</b>	<b>\$ 229</b>	<b>\$ 474</b>	<b>\$ 491</b>	<b>\$ 396</b>
<b>Recursos no reembolsables</b>					
Agua	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 700	\$ 1,000
Residuos sólidos	1,100	1,000	-	67	-
Calidad del aire	-	-	-	-	-
Energía limpia	-	-	-	-	-
Infraestructura urbana básica	-	-	-	-	-
ProRec	-	-	-	-	-
<b>Total recursos no reembolsables</b>	<b>\$ 1,600</b>	<b>\$ 1,500</b>	<b>\$ 500</b>	<b>\$ 767</b>	<b>\$ 1,000</b>
<b>Por país</b>					
México	\$ 148,077	\$ 162,079	\$ 123,203	\$ 143,597	\$ 8,270
Estados Unidos	500	69,186	500	3,732	42,719
<b>Total por país</b>	<b>\$ 148,577</b>	<b>\$ 231,265</b>	<b>\$ 123,703</b>	<b>\$ 147,329</b>	<b>\$ 50,989</b>

Además de las operaciones crediticias, no reembolsables y de asistencia técnica financiadas con sus propios fondos, el Banco también administra fondos aportados por otras entidades para avanzar su misión. El programa BEIF está financiado por la EPA para apoyar la ejecución de proyectos de infraestructura de agua potable, alcantarillado y saneamiento. Además, desde fines de 2017, el Banco ha administrado dos programas de asistencia técnica financiados por la EPA: PDAP, que apoya el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento; y el Programa Frontera 2020. El Cuadro 5 destaca los fondos administrados por el Banco durante los últimos cinco años.

### Cuadro 5: Disposición de fondos administrados por el BDAN

(Mil USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Por programa</b>					
BEIF	\$ 10,228	\$ 11,278	\$ 24,959	\$ 10,723	\$ 8,097
PDAP	–	192	617	977	1,101
Frontera 2020	–	56	412	542	406
Total por programa	\$ 10,228	\$ 11,526	\$ 25,988	\$ 12,242	\$ 9,604
<b>Por país</b>					
México	\$ 4,504	\$ 3,972	\$ 4,318	\$ 6,044	\$ 5,133
Estados Unidos	5,724	7,553	21,670	6,198	4,471
Total por país	\$ 10,228	\$ 11,526	\$ 25,988	\$ 12,242	\$ 9,604

## Resumen de los resultados financieros

El resultado operativo en 2020 fue de \$20.6 millones de dólares, lo que representa un aumento del 1% frente a los \$20.5 millones de dólares registrados en 2019, principalmente porque la disminución de ingresos por intereses devengados sobre los créditos e inversiones fue compensada por menores gastos operativos y por intereses.

La contratación de créditos durante 2020 ascendió a \$49.6 millones de dólares (\$146.1 millones de dólares en 2019). Esta disminución se debió principalmente al desarrollo más lento de nuevos proyectos como resultado de la pandemia COVID-19. Los desembolsos de créditos en 2020 fueron de \$51.2 millones de dólares (\$164.3 millones de dólares en 2019). Esta disminución se atribuye al monto más pequeño de los créditos, así como a demoras en la ejecución de proyectos.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la cartera de crédito fue de \$1,126.3 millones de dólares, lo que representa una disminución de \$175.4 millones de dólares en relación con el año anterior, debido a pagos anticipados impulsados por el entorno de bajas tasas de interés.

*Inversiones:* Las inversiones líquidas aumentaron en un 34%, pasando de \$753.5 millones de dólares al cierre de 2019 a \$1,008.1 millones de dólares al 31 de diciembre de 2020. El nivel mínimo de liquidez requerido del Banco era de \$483 millones de dólares a principios de 2020 y de \$233 millones de dólares al final del año. Durante 2020, el rendimiento de las inversiones fue del 0.86% (2.42% en 2019).

*Fondos externos:* El BDAN continuó movilizandofondos externos para apoyar sus operaciones crediticias. En 2020, se realizaron dos emisiones por un total de \$351.9 millones de dólares con vencimientos en 2028 y 2033. Paralelamente, el BDAN recompró deuda por \$280.0 millones de dólares con vencimiento en 2022. El costo de endeudamiento en 2020 fue de 1.7% (2.2% en 2019), lo que refleja la disminución en las tasas de interés a nivel mundial.

*Asignación de utilidades netas:* De acuerdo con la política relativa a utilidades retenidas, el BDAN había destinado \$157.6 millones de dólares a la Reserva para el Servicio de la Deuda (\$28.6 millones de dólares), la Reserva para Gastos Operativos (\$22.7 millones de dólares), la Reserva Especial (\$30.0 millones de dólares) y la Reserva para la Conservación de Capital (\$76.3 millones de dólares).

*Capacidad crediticia:* Al 31 de diciembre de 2020, la capacidad crediticia del Banco fue de \$2,546 millones de dólares.

### Cuadro 6: Datos financieros selectos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 a 2020

(Millón USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Datos del balance general</b>					
Total activo	\$ 1,812.9	\$ 2,145.8	\$ 1,959.0	\$ 2,007.5	\$ 2,177.2
<i>del cual</i>					
Créditos brutos	1,411.3	1,293.8	1,284.5	1,301.7	1,126.3
Efectivo e inversiones	511.5	955.0	799.2	753.5	1,008.1
Total pasivos	1,208.8	1,511.4	1,306.0	1,324.5	1,413.4
<i>del cual</i>					
Deuda	1,187.5	1,493.4	1,314.6	1,309.3	1,126.0
Aportación de capital estadounidense diferido	-	-	-	-	165.0
Total capital contable	604.0	634.3	653.0	683.0	763.8
<i>del cual</i>					
Capital pagado	415.0	415.0	415.0	415.0	475.0
Utilidades retenidas y reservas	173.1	207.5	228.9	258.6	273.5
<b>Datos del estado de resultados</b>					
Ingresos por intereses	\$ 59.0	\$ 68.6	\$ 78.9	\$ 84.3	\$ 57.0
Gasto por intereses	20.0	31.6	47.2	44.6	21.2
Gastos operativos	17.9	8.4	15.6	19.1	15.1
Ingresos operativos	21.1	28.5	16.1	20.5	20.7
Resultado neto	19.7	29.5	21.4	29.7	14.9
<b>Índices</b>					
Créditos / Capital contable (%)	233.6	204.0	196.7	190.6	147.5
Activo / Capital contable (%)	300.1	338.3	300.0	293.9	285.1
Deuda bruta / Capital exigible (%)	45.6	57.3	50.4	50.2	39.3
Activo líquido / Deuda de corto plazo (%)	9,721.5	312.8	15,184.5	295.2	19,151.1
Resultado neto / Capital contable (%)	3.4	4.8	3.3	4.4	2.1
Resultado operativo / Capital contable (%)	6.1	4.6	2.5	3.1	2.9
Créditos improductivos / Cartera de crédito (%)	-	1.1	1.1	1.1	1.2
Gastos operativos por \$1 M de la cartera de crédito (\$)	12,708	6,529	12,159	14,711	13,411

## Panorama institucional

El BDAN se estableció el 1º de enero de 1994 mediante un acuerdo entre los Gobiernos de México y Estados Unidos (el Acuerdo Constitutivo) para financiar proyectos de infraestructura ambiental en la región fronteriza entre los dos países. El 16 de marzo de 1994, el presidente de Estados Unidos emitió un decreto mediante el cual se le designó al Banco como organización internacional.

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

El BDAN proporciona diversas formas de apoyo financiero en la región fronteriza. A diferencia de otras instituciones multilaterales, el BDAN no financia exclusivamente programas o gobiernos federales. Fue creado para otorgar financiamiento a entidades públicas y privadas para proyectos de infraestructura que preserven, protejan o mejoren el medio ambiente en la región fronteriza.

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

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

## Calificaciones crediticias

Durante 2020, Moody's Investors Service y Fitch Ratings reafirmaron la calificación crediticia del BDAN en "Aa1" y "AA", respectivamente, lo que refleja la solidez y estabilidad de sus finanzas, la gestión prudente de crédito y su sólida posición de capital y liquidez, así como sus sanas prácticas de gestión de riesgos y el apoyo continuo de los accionistas. Mantener un perfil crediticio sólido sigue siendo una prioridad estratégica para la dirección general del BDAN, ya que sirve como base para su bajo costo de financiamiento y operaciones crediticias.

**Cuadro 7: Calificaciones del BDAN**

	2016	2017	2018	2019	2020
Fitch	AA	AA	AA	AA	AA
Moody's	Aa1	Aa1	Aa1	Aa1	Aa1



"Las calificaciones del BDAN están impulsadas tanto por sus características intrínsecas, con la solvencia y la liquidez evaluadas en 'aa+' y 'aaa', respectivamente, como por el apoyo de los accionistas".

– Fitch, 17 de marzo de 2021



**Moody's Investors Service**

"El perfil crediticio del Banco de Desarrollo de América del Norte (BDAN) refleja su alta suficiencia de capital y liquidez y el apoyo decidido de EE. UU. (Aaa estable) y de México (Baa1 negativo)".

– Moody's, 7 de octubre de 2020

## Apoyo de los accionistas

En 2015, los accionistas del BDAN aprobaron un aumento general de capital de \$3,000 millones de dólares. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tenía \$6,000 millones de dólares en capital suscrito. De este monto, se tenían \$5,100 millones de dólares en capital exigible y \$475 millones de dólares en capital pagado.

Durante 2020, el Banco recibió aportaciones de capital pagado por \$225 millones de dólares de Estados Unidos, la totalidad de su contribución al aumento general de capital. Una porción de estas aportaciones (\$165 millones de dólares) está restringida del compromiso hasta que se reciban las aportaciones de capital suscrito de México, según lo programado.

### Cuadro 8: Capital del BDAN

(Mil USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
Total capital suscrito <sup>1</sup>	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000
del cual					
Capital exigible <sup>2</sup>	5,100	5,100	5,100	5,100	5,100
Condicional	2,493	2,493	2,493	2,493	2,238
Incondicional	2,607	2,607	2,607	2,607	2,862
Capital pagado	415	415	415	415	475

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

<sup>2</sup> 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.

Al 31 de diciembre de 2020, el capital contable total fue de \$763.8 millones de dólares, un aumento del 12% u \$80.8 millones de dólares en comparación con \$683 millones de dólares al cierre de 2019. El aumento se debe principalmente al capital pagado adicional de \$60 millones de dólares y un resultado neto de \$14.9 millones de dólares en 2020.

## Fondos externos

En 2020, el BDAN realizó dos emisiones de bonos verdes de referencia en los mercados mundiales de capital por un monto aproximado de \$352 millones de dólares con vencimiento en 2028 y 2033. El tamaño y la calidad de las carteras de pedidos reflejaron el amplio acceso del Banco a los mercados financieros, ya que las emisiones se colocaron justamente cuando se instituyeron cierres y restricciones a nivel mundial.

Los nuevos bonos verdes se emitieron conforme al Programa de Bonos Verdes y al Marco de Bonos Verdes del BDAN. Al 31 de diciembre de 2020, el 53% de los recursos de los dos bonos se habían asignado a proyectos elegibles.

El Marco de Bonos Verdes del BDAN es coherente con los Principios de Bonos Verdes 2018 establecidos por la Asociación Internacional del Mercado de Capitales (ICMA, por sus siglas

**“...el Marco de Bonos Verdes del Banco de Desarrollo de América del Norte es robusto y transparente y está alineado con los cuatro componentes centrales de los Principios de Bonos Verdes 2018”.**

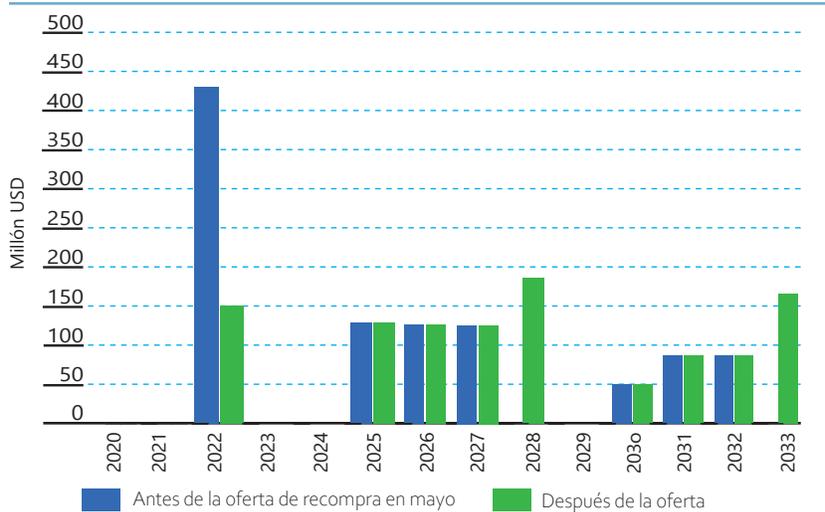
– Opinión independiente de Sustainalytics, mayo de 2020

en inglés) y fue revisado y certificado por un tercero independiente. Todas las emisiones de bonos verdes del BDAN cumplen con los objetivos de dichos principios, a saber: mitigación del cambio climático, adaptación al cambio climático, conservación de recursos naturales, conservación de la biodiversidad y prevención y control de la contaminación. El marco cubre cuatro componentes básicos: (i) aplicación de los recursos; (ii) evaluación y selección de proyectos; (iii) gestión de los recursos; y (iv) presentación de informes. Más detalles sobre el Programa de Bonos Verdes del BDAN y la asignación de los recursos están disponibles en el sitio de internet del Banco ([Informe de impactos de bonos verdes 2020](#)).

En paralelo con sus emisiones internacionales, el Banco concluyó una oferta de recompra de una porción de su emisión de bonos por \$430 millones de dólares con vencimiento en 2022, una operación de gestión de pasivos que le permitió balancear el perfil de vencimiento de deuda para los próximos años. Además, el Banco liquidó un bono de \$250 millones de dólares que venció en 2020.

Con estas operaciones, al 31 de diciembre de 2020, la deuda bruta total fue de \$1,126 millones de dólares, una disminución del 14% (\$183.3 millones de dólares) en comparación con el saldo de \$1,309.3 millones de dólares al cierre de 2019. El cronograma de vencimientos de la deuda del Banco antes y después la oferta de recompra se muestra en la Figura 2.

**Figura 2: Perfil de deuda**



El Cuadro 9 muestra la deuda bruta por moneda. En el caso de la deuda no denominada en dólares estadounidenses, el BDAN realiza operaciones de cobertura para mitigar el riesgo cambiario.

De acuerdo con la política del BDAN para limitar la deuda, el saldo total de la deuda no puede exceder en ningún momento la porción exigible de las acciones de capital suscritas más el nivel mínimo de liquidez requerido conforme a la política correspondiente. Con \$2,606.7 millones de dólares en capital exigible suscrito y un nivel mínimo de liquidez de \$233 millones de dólares, el importe máximo de deuda en 2020 fue de \$2,839.7 millones de dólares, en comparación con el límite de \$2,841.7 millones de dólares en 2019.<sup>2</sup> Al cierre de 2020, el saldo total de deuda (\$1,126 millones de dólares) representó el 40% del límite de deuda establecido.

**Cuadro 9: Deuda bruta por moneda**  
(Millón USD)

	2019	2020
USD	\$ 756.3	\$ 221.1
CHF	379.6	731.5
NOK	173.4	173.4
<b>Total</b>	<b>\$ 1,309.3</b>	<b>\$ 1,126.0</b>

<sup>2</sup> El capital exigible excluye \$255 millones de dólares que corresponden a los Programas Domésticos. Se presentan más detalles en la Nota 7 de los estados financieros consolidados.

## Cartera de crédito

En 2020, se aprobaron nueve créditos por un total de \$248.2 millones de dólares. De estos créditos, siete fueron contratados y desembolsados por \$49.6 millones de dólares. En total, se desembolsaron créditos por \$51.2 millones de dólares para apoyar ocho proyectos.

Durante el año, el BDAN recibió pagos de principal que ascendieron a \$226.6 millones de dólares y consistieron en amortizaciones por \$78.7 millones de dólares y pagos anticipados por \$147.9 millones de dólares. Los pagos anticipados incluyeron los créditos de siete proyectos de energía solar por \$113.2 millones de dólares y la transferencia de una porción del crédito del proyecto de energía solar "Puerto Libertad" (\$32.1 millones de dólares) a PMIC LATAM, un vehículo de inversión emitido por la Bolsa Mexicana de Valores, financiado por fondos de pensión mexicanos y administrado por Fondo de Fondos (ticker FFBANCK).

Como resultado de esta actividad, al cierre de 2020, el saldo de créditos fue de \$1,126 millones de dólares, lo que representa una disminución del 13.5% en comparación con el saldo al final de 2019 (\$1,302 millones de dólares).

### Cuadro 10: Cartera de crédito

(Millón USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
Agua	\$ 235.8	\$ 213.8	\$ 162.4	\$ 121.3	\$ 121.1
Residuos sólidos	-	-	-	2.8	2.3
Calidad del aire	135.6	126.8	125.2	120.5	106.5
Energía limpia	1,003.5	916.1	960.9	1,022.6	831.4
Infraestructura urbana básica	36.4	37.1	36.0	34.5	32.9
ProRec	-	-	-	-	32.1
Total	\$ 1,411.3	\$ 1,293.8	\$ 1,284.5	\$ 1,301.7	\$ 1,126.3

Por otra parte, al cierre del año, el Banco tenía \$107.8 millones de dólares en créditos contratados por desembolsarse para 10 proyectos, así como compromisos crediticios aprobados aún no contratados hasta por \$227.4 millones de dólares para siete proyectos. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la cartera de crédito más los compromisos crediticios pendientes de desembolsar o contratar, ascendieron a \$1,462 millones de dólares.

## Calidad de la cartera

El Banco califica su cartera de crédito internamente de acuerdo con diversas metodologías de riesgo que se adaptan a las características de cada operación y tipo de proyecto a partir de variables cuantitativas y cualitativas que abarcan los riesgos asociados, tanto en el proyecto como en el acreditado. Para cada crédito, la probabilidad de incumplimiento se estima en función de la metodología correspondiente y se incorporan en la escala de calificación de riesgos crediticios.

El Cuadro 11 desglosa la cartera de crédito por la calificación interna del BDAN. En 2020, la cartera reflejó una mejora en los créditos clasificados en las categorías de "A-1" a "A-3". Específicamente, los créditos clasificados en dichas categorías representaron el 83% de la cartera en 2020, en comparación con el 77% en 2019.

### Cuadro 11: Calificación interna de la cartera de crédito

Millón USD

	2019	2020
A-1	\$ 34.6	\$ 30.7
A-2	355.9	291.6
A-3	610.2	616.1
B-1	276.5	171.4
B-2	9.5	-
B-3	0.9	-
C	-	2.9
D	14.1	13.8
E	-	-
Total	\$ 1,301.7	\$ 1,126.3

## Reservas preventivas para riesgos crediticios

El Banco mantiene reservas preventivas para riesgos crediticios de carácter general y específico. Se calcula la reserva general con base en las calificaciones crediticias internas asignadas a los créditos que se encuentren al corriente en el pago de principal e intereses, así como en la probabilidad de incumplimiento y las tasas estadísticas acumuladas de recuperación por cada sector. Se establece una reserva de carácter específico para créditos emproblemados cuando es probable que el Banco sufra alguna pérdida.

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. En el Cuadro 12 se presentan los créditos y las reservas relacionadas durante los años 2016-2020. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos improductivos representaron el 1.2% y el 1.1% de la cartera de crédito, respectivamente.

### Cuadro 12: Créditos brutos y reserva preventiva para riesgos crediticios

(Millón USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
Créditos brutos, productivos	\$ 1,411.3	\$ 1,279.4	\$ 1,269.8	\$ 1,287.6	\$ 1,112.5
Crédito bruto, improductivo	-	14.4	14.6	14.1	13.8
Total	\$ 1,411.3	\$ 1,293.8	\$ 1,284.5	\$ 1,301.7	\$ 1,126.3
Reserva de carácter general	\$ 25.1	\$ 18.4	\$ 16.8	\$ 16.8	\$ 16.8
Reserva de carácter específico	-	2.7	2.3	2.4	2.4
Total reserva preventiva	\$ 25.1	\$ 21.1	\$ 19.2	\$ 19.2	\$ 19.2
Reserva general/Créditos productivos (%)	1.8	1.4	1.3	1.3	1.5
Reserva específica/Crédito improductivo (%)	-	18.6	15.9	16.9	17.4
Reserva preventiva total/Cartera de crédito (%)	1.8	1.6	1.5	1.5	1.7
Crédito improductivo/Cartera de crédito (%)	-	1.1	1.1	1.1	1.2

## Cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de inversiones fue de \$1,008.1 millones de dólares, frente a los \$753.5 millones de dólares registrados al cierre del año 2019. El aumento de \$254.6 millones de dólares (34%) se atribuye a las aportaciones de capital pagado de Estados Unidos y a los pagos de principal e intereses derivados de la cartera de crédito.

La política de inversión del BDAN establece límites para la cartera de inversiones con el fin de mantener la liquidez a un nivel suficiente para cubrir todos los gastos operativos, financiar los desembolsos de créditos, hacer frente a las obligaciones del servicio de la deuda y asegurar índices de liquidez adecuados para mantener la calificación crediticia del Banco.

Los valores permisibles conforme a la política de inversión del BDAN consisten en valores de renta fija líquidos y de alta calificación con el objetivo principal de preservar el capital. El Cuadro 13 presenta la asignación de la cartera de inversiones del Banco al 31 de diciembre de 2020.

### Cuadro 13: Cartera de inversiones en 2020

Tipo	Límites como % del total <sup>1</sup>	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	6.3
Títulos emitidos por el Gobierno de EE. UU.	25	47.2
Títulos emitidos por dependencias de EE. UU.	45	20.7
Títulos del Gobierno de México (UMS)	30	1.5
Títulos emitidos por empresas	25	19.4
Otros valores de renta fija	35	4.9
Total		100

<sup>1</sup> El nivel mínimo para títulos del Gobierno de EE.UU.; nivel máximo para los demás valores.

La duración de la cartera de inversiones protege toda la cartera. La duración objetivo actual de la cartera de inversiones es inferior a tres años, lo que permite la diversificación de los vencimientos de las inversiones, al mismo tiempo que brinda flexibilidad para liquidar inversiones sin incurrir en pérdidas.

Una porción de la cartera de inversiones se administra internamente con un enfoque en las necesidades de liquidez a corto plazo. El resto de la cartera de inversiones se administra externamente con un rango de vencimiento más largo para mejorar las oportunidades de rentabilidad y márgenes.

La mayor parte de la cartera de inversiones en 2020 y 2019 estuvo en activos de alta liquidez (efectivo y equivalentes al efectivo y títulos emitidos por el Gobierno de EE.UU. y sus dependencias), los cuales representaron el 74% y el 83% de la cartera, respectivamente. El Banco incrementó su posición en títulos corporativos líquidos y de alta solvencia para aumentar el rendimiento de la cartera de inversiones.

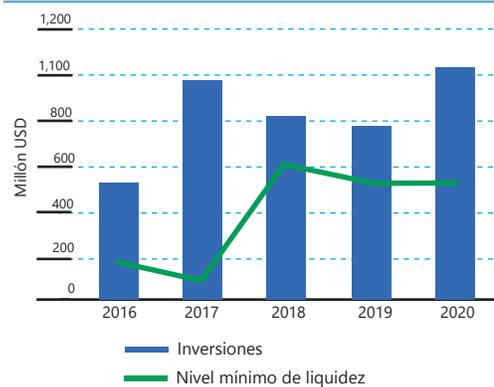
Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de inversiones del BDAN representó el 46% de todos los activos (\$2,177 millones de dólares) y el 90% de su deuda bruta total (\$1,126 millones de dólares).

### Cuadro 14: Activo líquido

(Millón USD)

Tipo	2019	2020
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 121.6	\$ 63.5
Títulos emitidos por el Gobierno de EE. UU.	436.0	475.8
Títulos emitidos por dependencias de EE. UU.	65.6	209.1
Títulos del Gobierno de México (UMS)	14.3	15.2
Títulos emitidos por empresas	90.0	195.1
Otros valores de renta fija	26.0	49.4
<b>Total activo líquido</b>	<b>\$ 753.5</b>	<b>\$ 1,008.1</b>

### Figura 3: Efectivo e inversiones



## Margen financiero

En 2020 el margen financiero fue de \$35.8 millones de dólares, una disminución del 10% en comparación con el año anterior. Los ingresos por intereses devengados sobre los créditos y las inversiones disminuyeron, pasando de \$84.3 millones a \$57.0 millones de dólares, pero esta reducción fue compensada de manera considerable por una disminución del 52% en el gasto por intereses.

### Ingresos por intereses sobre créditos

Los ingresos por intereses devengados sobre los créditos ascendieron a \$49.8 millones de dólares por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, lo que representa una disminución del 24% en relación con los \$65.6 millones de dólares registrados en 2019. Esta reducción se debe principalmente a la caída de las tasas de interés del mercado y a los pagos anticipados por \$113 millones de dólares realizados durante el año, facilitados por el entorno de tasas de interés bajas.

### Cuadro 15: Ingresos por intereses

(Millón USD)

	2019	2020
Créditos	\$ 65.6	\$ 49.8
Inversiones	18.7	7.2
<b>Total ingresos por intereses</b>	<b>84.3</b>	<b>57.0</b>
Gasto por intereses	44.6	21.2
<b>Margen financiero</b>	<b>\$ 39.7</b>	<b>\$ 35.8</b>

## Ingresos por intereses sobre inversiones

Los ingresos por intereses devengados sobre inversiones fueron de \$7.2 millones de dólares por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, lo que representa una disminución del 61% en relación con los \$18.7 millones de dólares registrados en 2019. Esta reducción se atribuye mayormente a tasas de interés del mercado más bajas.

## Gasto por intereses

El gasto por intereses disminuyó, pasando de \$44.6 millones de dólares en 2019 a \$21.2 millones de dólares en 2020 debido a: (i) un entorno de tasas de interés más bajas y (ii) una reducción en la deuda total del Banco después del pago del bono de \$250 millones de dólares que venció en 2020 y la operación de gestión de activos y pasivos, lo que permitió el pago parcial de una deuda con vencimiento en 2022.

## Gastos operativos

En 2020, los gastos operativos revirtieron una tendencia al alza. Dichos gastos fueron de \$15.1 millones de dólares en 2020, una disminución del 21% en comparación con los \$19.1 millones de dólares registrados en 2019.

Los gastos operativos se redujeron por el control de los costos generales y administrativos y de personal, más un aumento en la reintegración de los gastos indirectos relacionados con los recursos no reembolsables administrados que se incluyó en otros gastos (ingresos).

### Cuadro 16: Gastos operativos

(Millón USD)

	2019	2020
Personal	\$ 14.8	\$ 13.2
Generales y administrativos	2.3	1.7
Consultores y contratistas	1.8	1.7
Estimación para riesgos crediticios	0.1	–
Otros	–	(1.6)
Depreciación	0.1	0.1
<b>Total gastos operativos</b>	<b>\$ 19.1</b>	<b>\$ 15.1</b>

## Actividades de cobertura

El BDAN recurre a operaciones con derivados financieros con la finalidad exclusiva de cubrir los posibles riesgos a que está expuesto por las fluctuaciones de las tasas de interés y del tipo de cambio y no participa en estas operaciones con fines especulativos.

Actualmente, todos los créditos otorgados en pesos mexicanos están cubiertos mediante operaciones de swaps cruzados de interés y divisas. De igual manera, el BDAN compró instrumentos derivados para cubrir su deuda emitida en francos suizos y coronas noruegas. Las operaciones de cobertura están estructuradas para corresponder a los plazos de los créditos y deuda relacionados.

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

### Cuadro 17: Riesgos cubiertos en 2020

Tipo	% cubierto
Deuda a tasa fija en USD	90.5
Deuda en monedas extranjeras	100.0
Créditos otorgados a tasa fija en USD	39.4
Créditos otorgados en MXN	100.0

---

## Divulgación de acuerdo con las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre divulgaciones financieras relacionadas con el clima

---

El BDAN se fundó hace 25 años con un mandato específico para financiar proyectos de infraestructura ambiental. Como uno de los primeros bancos verdes, el BDAN busca constantemente oportunidades para cumplir mejor su mandato y actualizar su estrategia, operaciones internas y procedimientos a medida que evoluciona la agenda ambiental global. Esto requiere un profundo conocimiento de los posibles impactos y riesgos ambientales de los proyectos que financia el Banco y un proceso interno de toma de decisiones que los tenga en cuenta en todos los aspectos de sus operaciones.

En noviembre de 2019, el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Relacionadas con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés) de la Junta de Estabilidad Financiera publicó una serie de recomendaciones que las organizaciones pueden utilizar para evaluar y divulgar los riesgos y oportunidades que presente el cambio climático en sus inversiones y operaciones.

Consciente de la creciente importancia global del riesgo del cambio climático y la responsabilidad asociada, el BDAN se ha comprometido a seguir las recomendaciones establecidas por el TCFD. Como resultado de sus esfuerzos preliminares, el BDAN presenta su primera divulgación relacionada con el clima para el año 2020 con un firme compromiso de profundizar en la implementación del marco de divulgación, lo que permitirá al BDAN atender mejor a sus partes interesadas y brindar la transparencia necesaria en relación con los temas del cambio climático.

### Gobernanza

El Consejo Directivo del BDAN es el máximo órgano de toma de decisiones de la organización y aprueba cada proyecto de infraestructura ambiental de acuerdo con los criterios de certificación preestablecidos en materia técnica, ambiental y financiera. La estructura interna de gestión del Banco está compuesta por un Director General, un Director General Adjunto y un Director Ejecutivo de Asuntos Ambientales (DEAN). La gerencia conduce los negocios del Banco bajo la dirección del Consejo Directivo y el DEAN está encargado de asegurar la integridad ambiental de sus operaciones, lo que incluye recomendar los proyectos para la aprobación del Consejo en función de su mérito ambiental.

Todos los proyectos se someten a un Comité Técnico y Ambiental, presidido por el DEAN, que verifica el beneficio ambiental y de salud humana de un proyecto, así como el cumplimiento de la normatividad ambiental que corresponda y del acceso público a la información. Después de la aprobación, el Departamento de Administración de Proyectos y Créditos supervisa la implementación y operación del proyecto, monitorea el cumplimiento de todas las obligaciones contractuales del crédito y mide el resultado real de los proyectos. El Departamento de Administración de Riesgos y Control, a su vez, evalúa y controla los riesgos de la cartera de crédito.

En 2020, el BDAN incorporó a su marco de gestión de riesgos la evaluación de los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) asociados con su cartera de crédito. Esta evaluación, respaldada por un equipo de personal técnico dedicado a la supervisión de proyectos, proporciona información valiosa sobre los riesgos ambientales y otros aspectos de cada proyecto y da como resultado un puntaje de ESG para cada crédito que mejora el conocimiento de la institución sobre su impacto ambiental.

En este momento, una evaluación integral de los riesgos relacionados con el clima no forma parte del marco de gestión de riesgos del Banco. Sin embargo, la gerencia ha establecido el objetivo de desarrollar

y lanzar este proceso en 2021. El BDAN ampliará el alcance del análisis que realiza durante la evaluación, aprobación y supervisión de un proyecto, su proceso de planeación estratégica y todas las operaciones internas a fin de incluir consideraciones de riesgo relacionadas con el clima.

## Estrategia

Fiel a su mandato, el BDAN siempre ha considerado cuestiones ambientales como una prioridad al orientar su estrategia y operaciones. Por un lado, el cambio climático genera posibles riesgos financieros para el Banco que deben ser comprendidos, evaluados y mitigados. Por otro lado, la urgencia de enfrentar la crisis climática genera oportunidades de inversión para el Banco con importantes impactos ambientales, sociales y de desarrollo económico.

Todos los proyectos financiados por el Banco tienen un beneficio ambiental. La mayoría de estos proyectos también tienen un beneficio climático, ya sea en términos de mitigación (por ejemplo, la generación de energía renovable) o adaptación (p. ej., un mejor abastecimiento de agua potable o gestión de aguas pluviales). El BDAN ha determinado que sus inversiones en agua, energía solar y energía eólica proporcionan beneficios relacionados con el clima. La Figura 4 muestra el porcentaje de la cartera de crédito que brinda beneficios relacionados con el clima. Cabe señalar también que, además de estos créditos, a fines de 2020, el BDAN había desembolsado recursos no reembolsables por cerca de \$658 millones de dólares a través de su Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza, que se dedica exclusivamente a proyectos de infraestructura de agua potable, alcantarillado y saneamiento.

**Figura 4: Porcentaje de la cartera que brinda beneficios relacionados con el clima**



El Banco ve oportunidades futuras relacionadas con el clima en estos tipos de proyectos tradicionales, así como en otros no financiados históricamente por el Banco pero que claramente se encuentran dentro de su mandato, como el almacenamiento de energía, la movilidad de bienes y personas, la edificación y agricultura sustentables y la manufactura verde.

A partir de 2021, el BDAN evaluará los riesgos y oportunidades relacionados con el clima en toda la organización y establecerá un marco relacionado con el clima con objetivos, metas y horizontes de tiempo claros a fin de incorporar estos temas en sus actividades. Una vez implementado, el marco también resultará en indicadores individuales a nivel de proyecto, lo que permitirá al Banco cuantificar e informar sobre los resultados y riesgos específicos del clima. Si bien en esta etapa no se consideran diferentes escenarios relacionados con el clima, el BDAN evaluará la factibilidad de incorporar escenarios relacionados con el clima en el futuro cercano.

## Gestión de riesgos

El BDAN identifica y administra los riesgos a través de un marco de gestión de riesgos supervisado por el Departamento de Administración de Riesgos y Control. Los riesgos ambientales se evalúan antes de la aprobación del proyecto, incluida la determinación de medidas de mitigación. Los hallazgos y observaciones de las evaluaciones se convierten en un componente importante de todas las decisiones de aprobación de proyectos. Además, el cumplimiento de las medidas de mitigación se incorpora, según corresponda, en los contratos de financiamiento y documentos de monitoreo de créditos. Durante la implementación del proyecto, el Banco realiza una supervisión diligente de los proyectos, incluida la aplicación del marco ESG, que le permite monitorear y mitigar adecuadamente su exposición a los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza.

Si bien los procesos actuales del Banco están bien probados y han demostrado ser efectivos para asegurar su sustentabilidad financiera, el análisis de riesgos climáticos aún no se lleva a cabo de manera sistemática para todos los proyectos. En 2021, el BDAN definirá un marco de evaluación de riesgos climáticos más integral que incluirá: i) un análisis de riesgos de proyectos antes de la aprobación para evaluar los riesgos climáticos tanto físicos como de transición para todos los proyectos; y ii) un análisis de la cartera de crédito para evaluar el impacto que el riesgo climático tenga en la misma.

## Indicadores y metas

El BDAN ha implementado un sistema de medición de resultados que incluye la elaboración de una matriz de resultados en la que los beneficios ambientales meta o previstos de un proyecto se documentan e incorporan como parte de la propuesta de proyecto que se presenta al Consejo Directivo para su aprobación. La matriz de resultados se basa en un catálogo de indicadores ambientales. Una vez que entre en operación, los resultados reales de un proyecto se monitorean periódicamente y se comparan con las metas de impacto establecidas en la matriz de resultados. Los resultados se compilan en informes disponibles públicamente que divulgan el impacto general de las operaciones del Banco.

Con la finalidad explícita de evaluar sus riesgos y oportunidades relacionados con el clima, el BDAN actualizará su catálogo de indicadores para incluir indicadores relacionados con el clima y los riesgos climáticos e incorporarlas como parte del sistema de medición de resultados y el proceso de gestión de riesgos. Esto permitirá al Banco monitorear y medir adecuadamente los impactos y riesgos relacionados con el clima en todas sus operaciones.

---

## Bases para la preparación del informe financiero

---

Los estados financieros consolidados del Banco se preparan de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Estados Unidos.

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



---

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estados financieros consolidados  
(e información complementaria)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---



---

## Dictamen del auditor independiente

---

Al consejo directivo del  
Banco de Desarrollo de América del Norte  
San Antonio, Texas

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Banco de Desarrollo de América del Norte (el "Banco") que consisten en los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de variaciones en capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas relacionadas con los mismos.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados anexos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América.

### Fundamento de la opinión

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

### Responsabilidad de la dirección general respecto a los estados financieros

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o accidente, y emitir un informe de auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de certeza, pero no es absoluta y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las GAAS siempre detecte un error material cuando

este exista. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mayor que el de un error por accidente, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la elusión del control interno. Los errores se consideran materiales si existe una alta probabilidad de que, individualmente o en conjunto, puedan influir en las decisiones que toma un usuario razonable basándose en los estados financieros consolidados.

Cuando realizamos una auditoría de conformidad con las GAAS:

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

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

### **Información complementaria**

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

12 de febrero de 2021

**BDO USA, LLP**

---

## Estados financieros consolidados

---



**Balances generales consolidados**

(En dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de	2020	2019
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras en depósitos a la vista	\$ 2,706,628	\$ 406,916
En otras instituciones financieras en cuentas que devengan intereses	35,958,564	45,890,923
Reportos	24,800,000	75,300,000
Efectivo y equivalentes al efectivo	63,465,192	121,597,839
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	3,473,904	4,038,722
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	941,141,640	627,900,720
Créditos	1,126,330,083	1,301,746,523
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(19,235,482)	(19,216,845)
Comisiones cobradas no amortizadas	(9,529,630)	(12,284,799)
Efecto cambiario	(46,483,700)	(33,301,924)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(33,183,106)	(62,856,585)
Créditos netos	1,017,898,165	1,174,086,370
Intereses por cobrar	12,349,446	15,987,916
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	2,320,787	1,310,349
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	105,122	167,711
Otros activos	136,404,727	62,393,502
<b>Total activo</b>	<b>\$ 2,177,158,983</b>	<b>\$ 2,007,483,129</b>

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

**Balances generales consolidados**

(En dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de	2020	2019
<b>Pasivo y capital contable</b>		
<b>Pasivo circulante</b>		
Cuentas por pagar	\$ 767,182	\$ 814,012
Pasivo acumulado	2,178,264	1,921,177
Intereses acumulados por pagar	9,482,523	17,487,066
Recursos no reembolsables no ejercidos	16,239	9,880
Otros pasivos	17,671,493	1,466,112
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	5,264,000	255,238,795
Operación cubierta, a valor razonable	-	357,621
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	255,596,416
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>35,379,701</b>	<b>277,294,663</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	2,779,674	2,481,519
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	-
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	1,117,510,817	1,050,594,907
Efecto cambiario	32,163,548	-
Operaciones cubiertas, a valor razonable	60,574,814	(5,851,918)
Deuda de largo plazo, neta	1,210,249,179	1,044,742,989
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>1,378,028,853</b>	<b>1,047,224,508</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>1,413,408,554</b>	<b>1,324,519,171</b>
<b>Capital contable</b>		
Capital pagado	475,000,000	415,000,000
Reserva General:		
Utilidades retenidas:		
Asignadas	8,142,355	10,613,305
Reservadas	157,615,047	159,763,504
No asignadas	107,724,164	88,221,692
Otros resultados integrales acumulados	15,263,820	9,360,292
Participación no controladora	5,043	5,165
<b>Total capital contable</b>	<b>763,750,429</b>	<b>682,963,958</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 2,177,158,983</b>	<b>\$ 2,007,483,129</b>

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

**Estados consolidados de resultados**

(En dólares de Estados Unidos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2020	2019
<b>Ingresos por intereses</b>		
Créditos	\$ 49,753,582	\$ 65,635,241
Inversiones	7,230,820	18,667,228
<b>Total ingresos por intereses</b>	<b>56,984,402</b>	84,302,469
Gasto por intereses	21,217,829	44,647,559
<b>Margen financiero</b>	<b>35,766,573</b>	39,654,910
<b>Gastos (ingresos) operativos</b>		
Personal	13,198,493	14,846,765
Generales y administrativos	1,680,801	2,285,686
Consultores y contratistas	1,651,701	1,834,600
Estimaciones para riesgos crediticios	18,637	62,338
Otros	(1,558,490)	(9,572)
Depreciación	114,315	129,862
<b>Total gastos operativos</b>	<b>15,105,457</b>	19,149,679
<b>Resultado operativo neto</b>	<b>20,661,116</b>	20,505,231
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Ganancia por operaciones con títulos	309,044	90,325
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	(5,790,605)	4,437,134
Comisiones y otros ingresos (gastos) netos	262,296	645,378
Liquidación de swaps y deuda, netos	(2,623,578)	–
<b>Total otros ingresos (gastos)</b>	<b>(7,842,843)</b>	5,172,837
<b>Resultado antes de actividad de programas</b>	<b>12,818,273</b>	25,678,068
<b>Actividad de programas</b>		
Ingresos por programas	8,859,282	8,056,545
Egresos de programas:		
Gastos operativos	2,708,810	2,000,501
Disposición de recursos no reembolsables	4,085,802	2,033,128
Total egresos por programas	6,794,612	4,033,629
<b>Resultado neto de programas</b>	<b>2,064,670</b>	4,022,916
<b>Resultado neto</b>	<b>14,882,943</b>	29,700,984
Participación no controladora en el resultado neto	(122)	(137)
<b>Participación controladora en el resultado neto</b>	<b>\$ 14,883,065</b>	\$ 29,701,121

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

## Estados consolidados de resultados integrales

(En dólares de Estados Unidos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2020	2019
Resultado neto	\$ 14,882,943	\$ 29,700,984
Participación no controladora en el resultado neto	(122)	(137)
Participación controladora en el resultado neto	14,883,065	29,701,121
<b>Otros resultados integrales</b>		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	3,952,846	4,336,628
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	(314,017)	(87,852)
Total ganancia no realizada sobre títulos disponibles para la venta	3,638,829	4,248,776
Efecto cambiario		
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario	(15,679,290)	7,214,641
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones, neto	17,907,283	(11,194,142)
Total ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura	2,227,993	(3,979,501)
<b>Total otros resultados integrales</b>	<b>5,903,528</b>	236,278
<b>Total resultado integral</b>	<b>\$ 20,786,593</b>	<b>\$ 29,937,399</b>

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

**Estado consolidado de variaciones en el capital contable**

(En dólares de Estados Unidos)

	Capital pagado	Reserva General Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados	Participación no controladora	Total capital contable
Saldo al 1º de enero de 2019	\$ 415,000,000	\$ 228,897,380	\$ 9,124,014	\$ 5,302	\$ 653,026,696
Resultado neto	–	29,701,121	–	–	29,701,121
Otros resultados integrales	–	–	236,278	–	236,278
Participación no controladora	–	–	–	(137)	(137)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	415,000,000	258,598,501	9,360,292	5,165	682,963,958
Aportación de capital	<b>60,000,000</b>	–	–	–	<b>60,000,000</b>
Resultado neto	–	<b>14,883,065</b>	–	–	<b>14,883,065</b>
Otros resultados integrales	–	–	<b>5,903,528</b>	–	<b>5,903,528</b>
Participación no controladora	–	–	–	<b>(122)</b>	<b>(122)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 475,000,000</b>	<b>\$ 273,481,566</b>	<b>\$ 15,263,820</b>	<b>\$ 5,043</b>	<b>\$ 763,750,429</b>

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

**Estados consolidados de flujos de efectivo**

(En dólares de Estados Unidos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2020	2019
<b>Flujos de efectivo provenientes de operaciones</b>		
Resultado neto	\$ 14,883,065	\$ 29,701,121
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	114,315	129,862
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	(495,810)	(4,590,154)
Cambio en el valor razonable de swaps, opciones, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	23,717,410	(58,143,283)
Participación no controladora	(122)	(137)
Ganancia neta por operaciones con títulos	(314,017)	(87,852)
Estimaciones para riesgos crediticios	18,637	62,338
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	298,155	2,481,519
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	3,638,470	(46,295)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,010,438)	188,795
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(46,830)	(250,663)
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	257,087	(639,233)
Aumento (disminución) en intereses acumulados por pagar	(8,004,543)	(880,595)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	33,055,379	(32,074,577)
<b>Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo</b>		
Inversiones en activo fijo	(51,821)	(45,791)
Amortización de créditos	226,576,545	147,024,725
Disposición de créditos	(51,160,105)	(164,293,344)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(2,957,250)	(2,969,362)
Compra de títulos disponibles para la venta	(2,306,861,324)	(459,209,582)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	3,522,068	2,266,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	1,998,069,060	461,059,479
Efectivo neto utilizado en actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	(132,862,827)	(16,167,875)
<b>Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras</b>		
Aportaciones de capital	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	(5,264,000)	(5,263,000)
Amortización de documentos por pagar	(529,998,000)	-
Aportaciones no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	9,334,649	11,607,674
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	6,356	119,708
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(9,334,646)	(11,607,674)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	-	(110,830)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades financieras	41,674,801	(5,254,122)
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(58,132,647)</b>	<b>(53,496,574)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período</b>	<b>121,597,839</b>	<b>175,094,413</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>\$ 63,465,192</b>	<b>\$ 121,597,839</b>
<b>Información complementaria sobre efectivo</b>		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 20,093,599	\$ 28,707,051
<b>Operaciones no monetarias relevantes</b>		
Efecto cambiario	\$ (15,679,290)	\$ 7,214,641
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	17,907,283	(11,194,142)
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	3,638,829	4,248,776

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

## Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

### 1. Organización y objeto social

El Banco de Desarrollo de América del Norte (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 31 de diciembre de 2020, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Las cuentas de COFIDAN son consolidadas con 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.

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

### 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.

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

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada era clasificada como deterioro permanente

### Impuestos

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

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

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

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

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

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

### Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

Los créditos se integran por el importe de capital otorgado a los acreditados menos la reserva preventiva para riesgos crediticios, las comisiones cobradas no amortizadas, el efecto cambiario y el valor razonable de las operaciones cubiertas. Los ingresos por intereses se reconocen conforme se devengan. Las comisiones netas cobradas por compromiso y por 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).

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

Los pagos recibidos de créditos improductivos se aplican generalmente al monto del capital registrado en el crédito. Si se espera cobrar el total del monto registrado y si no existen cancelaciones anteriores no recuperadas asociadas con el mismo, los pagos se reconocen como ingresos por intereses. Los créditos improductivos podrán ser traspasados a la categoría de productivo cuando el acreditado se encuentre al corriente en el pago de capital e intereses conforme a lo pactado, las cancelaciones anteriores hayan sido recuperadas y se tenga confianza en la capacidad del acreditado para cumplir con sus obligaciones contractuales de amortización. Es necesario satisfacer todas estas condiciones para poder traspasar el crédito a la categoría de productivo. Si, 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. En 2019 se modificó la manera en que se 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. Para cada crédito, la probabilidad de incumplimiento se estima de acuerdo con la metodología correspondiente y se incorpora en la escala de riesgos crediticios.

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

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

### Contribuciones gubernamentales

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

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.

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

### 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 31 de diciembre de 2020, el Banco había celebrado acuerdos de contrapartida para realizar operaciones de swaps con 11 entidades, de las cuales dos (2) están respaldadas por el Gobierno de México y nueve (9) son instituciones financieras comerciales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$(46,483,700) y \$(33,301,924), respectivamente.

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

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

Los instrumentos derivados contratados con las contrapartes están sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos, 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.

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

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, el Banco utiliza la escala de valor razonable que se basa en las tres categorías de datos que se presentan a continuación:

Nivel 1 – Los precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los cuales la entidad que reporta tenga la capacidad de acceder en la fecha de valuación. Por lo general, esta categoría incluye los 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 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.

### 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 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Ganancias brutas no realizadas</b>	<b>Pérdidas brutas no realizadas</b>	<b>Valor razonable</b>
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.	–	–	–	–
<b>Total títulos conservados a vencimiento</b>	<b>3,473,904</b>	<b>17,722</b>	<b>–</b>	<b>3,491,626</b>
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
<b>Total títulos disponibles para la venta</b>	<b>935,583,381</b>	<b>5,659,817</b>	<b>(101,558)</b>	<b>941,141,640</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>\$ 939,057,285</b>	<b>\$ 5,677,539</b>	<b>\$ (101,558)</b>	<b>\$ 944,633,266</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Ganancias brutas no realizadas</b>	<b>Pérdidas brutas no realizadas</b>	<b>Valor razonable</b>
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 3,575,722	\$ 15,800	\$ (5,670)	\$ 3,585,852
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	463,000	–	(32)	462,968
<b>Total títulos conservados a vencimiento</b>	<b>4,038,722</b>	<b>15,800</b>	<b>(5,702)</b>	<b>4,048,820</b>
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	431,399,709	1,070,888	(57,102)	432,413,495
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	65,065,747	89,882	(32,206)	65,123,423
Valores emitidos por empresas	89,491,507	559,199	(8,410)	90,042,296
Otros valores de renta fija	25,931,037	77,166	(13,054)	25,995,149
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	14,093,290	251,701	(18,634)	14,326,357
<b>Total títulos disponibles para la venta</b>	<b>625,981,290</b>	<b>2,048,836</b>	<b>(129,406)</b>	<b>627,900,720</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>\$ 630,020,012</b>	<b>\$ 2,064,636</b>	<b>\$ (135,108)</b>	<b>\$ 631,949,540</b>

### 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 31 de diciembre de 2020 y 2019:

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
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 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

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

Las disminuciones en valor indicadas en el cuadro anterior se consideran transitorias al 31 de diciembre de 2020 y ninguna de ellas se relaciona con un deterioro crediticio de un emisor. A esa misma fecha, el Banco no tuvo la intención de vender los títulos relacionados y consideró que lo más probable era que el Banco no tuviera que venderlos antes de la recuperación de su costo.

### 3. Inversiones (cont.)

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

31 de diciembre de 2020	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
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
	<b>\$ 3,491,626</b>	<b>\$ 3,473,904</b>	<b>\$ 941,141,640</b>	<b>\$ 935,583,381</b>

31 de diciembre de 2019	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
Menos de 1 año	\$ 1,729,878	\$ 1,718,471	\$ 512,521,292	\$ 512,218,478
De 1 a 5 años	2,318,942	2,320,251	115,379,428	113,762,812
De 5 a 10 años	–	–	–	–
Más de 10 años	–	–	–	–
	<b>\$ 4,048,820</b>	<b>\$ 4,038,722</b>	<b>\$ 627,900,720</b>	<b>\$ 625,981,290</b>

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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2020	2019
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 3,522,068	\$ 2,266,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	1,998,069,060	461,059,479
Ganancias brutas realizadas	326,948	102,627
Pérdidas brutas realizadas	12,931	14,775

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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2020	2019
Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ 1,919,430	\$ (2,329,346)
Ganancias netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	3,952,846	4,336,628
Ajustes de reclasificación por ganancias netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	(314,017)	(87,852)
Ganancias netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	<b>\$ 5,558,259</b>	<b>\$ 1,919,430</b>

#### 4. Créditos

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

31 de diciembre de	2020	2019
Saldo de créditos	\$ 1,126,330,083	\$ 1,301,746,523
Reserva preventiva para riesgos crediticios:		
De carácter general	(16,834,062)	(16,834,062)
De carácter específico	(2,401,420)	(2,382,783)
Comisiones cobradas no amortizadas	(9,529,630)	(12,284,799)
Ajuste por efecto cambiario	(46,483,700)	(33,301,924)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(33,183,106)	(62,856,585)
<b>Saldo neto de créditos</b>	<b>\$ 1,017,898,165</b>	<b>\$ 1,174,086,370</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados fueron de \$107,830,319 y \$99,857,959, respectivamente. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2020, el Banco se encontraba elaborando contratos de créditos adicionales por \$227,439,046.

El Banco ofreció créditos a tasas por debajo de las del mercado en ciertas circunstancias a través del Mecanismo de Apoyo Crediticio (MAC), el cual se canceló en mayo de 2013. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$23,929,910 y \$27,438,337, respectivamente.

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

31 de diciembre de	2020	2019
Agua potable y saneamiento	\$ 111,640,646	\$ 110,547,849
Drenaje pluvial	9,453,086	10,713,740
Residuos sólidos	2,330,000	2,845,000
Calidad del aire	69,918,844	78,483,962
Transporte público	36,618,749	42,004,524
Energía eólica	552,146,957	590,585,436
Energía solar	277,208,413	429,095,367
Eficiencia energética	245,300	–
Otra energía limpia	1,759,011	2,945,529
Infraestructura urbana básica	32,914,164	34,525,116
ProRec <sup>1</sup>	32,094,913	–
	<b>\$ 1,126,330,083</b>	<b>\$ 1,301,746,523</b>

<sup>1</sup> 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 31 de diciembre de 2020 y 2019:

31 de diciembre de	2020	2019
Entidades privadas	\$ 866,219,419	\$ 1,062,617,460
Entidades públicas	198,931,343	180,595,606
Asociaciones público-privadas	61,179,321	58,533,457
	<b>\$ 1,126,330,083</b>	<b>\$ 1,301,746,523</b>

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

#### 4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2020 y 2019. En la Nota 2 se definen las categorías de riesgo y se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco evalúa la calidad crediticia:

31 de diciembre de	2020	2019
A-1	\$ 30,689,556	\$ 34,593,756
A-2	291,552,675	355,904,478
A-3	616,064,228	610,206,818
B-1	171,371,972	276,452,024
B-2	–	9,529,283
B-3	–	932,135
C	2,850,000	–
D	13,801,652	14,128,029
E	–	–
	<b>\$ 1,126,330,083</b>	<b>\$ 1,301,746,523</b>

El Banco tiene un crédito improductivo que fue reestructurado y al 31 de diciembre de 2020 y 2019, tenía un saldo insoluto de \$13,801,652 y \$14,128,029, 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 y \$2,382,783 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

No se reestructuró crédito alguno durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019. El saldo promedio de la cartera de crédito emprobleado por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$14,013,327 y \$14,300,091, respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no había créditos atrasados por 90 días o más cuyos intereses continuaran acumulándose.

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por categoría al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

31 de diciembre de 2020	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
México:				
Construcción	\$ 1,504,980	\$ –	\$ 1,504,980	\$ 100,000,000
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:				
Construcción	5,831	–	5,831	245,300
Operación	3,640,263	–	3,640,263	227,406,720
Total Estados Unidos	3,646,094	–	3,646,094	227,652,020
	<b>\$ 16,834,062</b>	<b>\$ 2,401,420</b>	<b>\$ 19,235,482</b>	<b>\$ 1,126,330,083</b>

#### 4. Créditos (cont.)

31 de diciembre de 2019	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
México:				
Construcción	\$ 4,877,573	\$ –	\$ 4,877,573	\$ 282,303,028
Operación	8,032,616	2,382,783	10,415,399	692,724,906
Total México	12,910,189	2,382,783	15,292,972	975,027,934
Estados Unidos:				
Construcción	47,926	–	47,926	2,845,000
Operación	3,875,947	–	3,875,947	323,873,589
Total Estados Unidos	3,923,873	–	3,923,873	326,718,589
	\$ 16,834,062	\$ 2,382,783	\$ 19,216,845	\$ 1,301,746,523

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

31 de diciembre de 2020	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	
México:					
Construcción	\$ 4,877,573	\$ –	\$ (3,372,593)	\$ –	\$ 1,504,980
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:					
Construcción	47,926	–	(42,095)	–	5,831
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

31 de diciembre de 2019	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	
México:					
Construcción	\$ 6,240,336	\$ –	\$ (1,362,763)	\$ –	\$ 4,877,573
Operación	9,440,443	55,682	919,274	–	10,415,399
Total México	15,680,779	55,682	(443,489)	–	15,292,972
Estados Unidos:					
Construcción	251,799	–	(203,873)	–	47,926
Operación	3,221,929	–	654,018	–	3,875,947
Total Estados Unidos	3,473,728	–	450,145	–	3,923,873
	\$ 19,154,507	\$ 55,682	\$ 6,656	\$ –	\$ 19,216,845

## 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 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Saldo bruto</b>	<b>Cuentas maestras de cancelación</b>	<b>Saldo neto</b>
<b>Activo</b>			
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)
<b>Total otro activo</b>	<b>\$ 156,547,614</b>	<b>\$ (20,142,887)</b>	<b>\$ 136,404,727</b>
<b>Pasivo</b>			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 6,953,255	\$ -	\$ 6,953,255
Swaps de tasa de interés	10,718,238	-	10,718,238
<b>Total otro pasivo</b>	<b>\$ 17,671,493</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 17,671,493</b>

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Saldo bruto</b>	<b>Cuentas maestras de cancelación</b>	<b>Saldo neto</b>
<b>Activo</b>			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 146,184,534	\$ (41,851,728)	\$ 104,332,806
Swaps de tasa de interés	3,168,171	(249,065)	2,919,106
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(43,950,000)	-	(43,950,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(908,410)	-	(908,410)
<b>Total otro activo</b>	<b>\$ 104,494,295</b>	<b>\$ (42,100,793)</b>	<b>\$ 62,393,502</b>
<b>Pasivo</b>			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,000,876	\$ -	\$ 1,000,876
Swaps de tasa de interés	465,236	-	465,236
<b>Total otro pasivo</b>	<b>\$ 1,466,112</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,466,112</b>

## 6. Deuda

A continuación se resumen los documentos por pagar y otra deuda al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

31 de diciembre de 2020								
Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija	Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
<b>Documentos por pagar</b>								
<u>Emisiones 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>Emisiones 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>Emisiones 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
<b>Otra deuda</b>								
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

## 6. Deuda (cont.)

31 de diciembre de 2019							
Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija	Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
<b>Documentos por pagar</b>							
<u>Emisiones en USD</u>							
11-feb-10	11-feb-20	4.375%	\$ 250,000,000	\$ (7,250)	\$ (17,955)	\$ 357,621	\$ 250,332,416
26-oct-12	26-oct-22	2.400	250,000,000	(242,472)	(419,289)	794,892	250,133,131
17-dic-12	26-oct-22	2.400	180,000,000	(1,066,952)	(265,588)	(249,065)	178,418,395
17-dic-12	17-dic-30	3.300	50,000,000	–	(188,411)	2,015,659	51,827,248
<u>Emisiones en CHF</u>							
30-abr-15	30-abr-25	0.250	128,706,754	437,476	(443,029)	1,857,340	130,558,541
26-abr-17	26-oct-27	0.200	124,443,117	301,186	(559,473)	2,644,695	126,829,525
24-jul-18	24-jul-26	0.300	126,415,858	122,647	(668,432)	6,293,435	132,163,508
<u>Emisiones en NOK</u>							
10-mar-17	10-mar-32	2.470	173,448,566	–	(483,051)	(19,208,874)	153,756,641
Total documentos por pagar			1,283,014,295	(455,365)	(3,045,228)	(5,494,297)	1,274,019,405
<b>Otra deuda</b>							
11-abr-14	30-jun-20	1.900	526,785	–	–	–	526,785
14-ago-14	30-jun-20	1.900	2,105,215	–	–	–	2,105,215
14-ago-14	30-dic-20	1.900	2,632,000	–	–	–	2,632,000
14-ago-14	30-jun-21	1.900	1,008,985	–	–	–	1,008,985
13-feb-15	30-jun-21	1.900	1,623,015	–	–	–	1,623,015
13-feb-15	30-dic-21	1.900	1,470,635	–	–	–	1,470,635
29-jul-15	30-dic-21	1.900	1,161,365	–	–	–	1,161,365
29-jul-15	30-jun-22	1.900	266,455	–	–	–	266,455
16-sep-16	30-jun-22	1.900	2,216,528	–	–	–	2,216,528
17-mar-17	30-jun-22	1.900	149,017	–	–	–	149,017
17-mar-17	30-dic-22	1.900	2,632,000	–	–	–	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.900	2,632,000	–	–	–	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.900	2,632,000	–	–	–	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.900	2,632,000	–	–	–	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.900	2,170,720	–	–	–	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.900	461,280	–	–	–	461,280
Total otra deuda			26,320,000	–	–	–	26,320,000
			\$ 1,309,334,295	\$ (455,365)	\$ (3,045,228)	\$ (5,494,297)	\$ 1,300,339,405

## 6. Deuda (cont.)

### 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 de tasa de interés relacionadas con una porción de los documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2020 y 2019 como otro activo de \$10,798,809 y \$2,919,106, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps cruzados de intereses y divisas relacionadas con documentos por pagar no denominados en dólares de EE.UU. se registró al 31 de diciembre de 2020 y 2019 como otro activo de \$72,134,055 y \$(3,394,273), respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura relacionadas con las opciones sobre los documentos por pagar no denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2020 como otro activo de \$12,253,253. 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 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de otra deuda fue de \$21,056,000 y \$26,320,000, respectivamente.

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

31 de diciembre de	2020	2019
Menos de 1 año	\$ 5,264,000	\$ 255,264,000
De 1 a 2 años	155,266,000	5,264,000
De 2 a 3 años	5,264,000	435,264,000
De 3 a 4 años	5,264,000	5,264,000
De 4 a 5 años	128,706,754	5,264,000
De 5 a 10 años	487,175,091	379,565,729
Más de 10 años	339,062,892	223,448,566
<b>Total</b>	<b>\$ 1,126,002,737</b>	<b>\$ 1,309,334,295</b>

A continuación se resumen la deuda de corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

31 de diciembre de	2020	2019
Deuda de corto plazo:		
Documentos por pagar	\$ —	\$ 250,000,000
Otra deuda	5,264,000	5,264,000
<b>Total deuda de corto plazo</b>	<b>5,264,000</b>	<b>255,264,000</b>
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	1,104,946,737	1,033,014,295
Otra deuda	15,792,000	21,056,000
<b>Total deuda de largo plazo</b>	<b>1,120,738,737</b>	<b>1,054,070,295</b>
<b>Total deuda</b>	<b>\$ 1,126,002,737</b>	<b>\$ 1,309,334,295</b>

## 7. Capital contable

### Capital social suscrito

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los accionistas del Banco habían suscrito 600,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una. Según se define en el Acuerdo Constitutivo, el capital incluye acciones suscritas condicionales e incondicionales. Las acciones suscritas condicionales están sujetas a los requerimientos legales de cada país suscriptor que correspondan. Las acciones suscritas incondicionales son aquellas que han sido aportadas o han sido autorizadas para ser liberadas por el país suscriptor. Adicionalmente, el capital se clasifica como exigible o pagado a las fechas antes señaladas, de la siguiente manera.

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
Menos:						
Capital exigible condicional	(121,833)	(1,218,330)	(102,000)	(1,020,000)	(223,833)	(2,238,330)
Capital exigible incondicional	(133,167)	(1,331,670)	(153,000)	(1,530,000)	(286,167)	(2,861,670)
Capital pagado condicional	(21,500)	(215,000)	–	–	(21,500)	(215,000)
Total capital pagado aportado	23,500	235,000	45,000	450,000	68,500	685,000
Menos capital restringido de compromiso	–	–	–	(165,000)	–	(165,000)
Menos traspaso a los Programas Domésticos	–	(22,500)	–	(22,500)	–	(45,000)
Total capital pagado	23,500	\$ 212,500	45,000	\$ 262,500	68,500	\$ 475,000

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

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

## 7. Capital contable (cont.)

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 \$6,000,000,000 al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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

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

El 26 de septiembre de 2016, México realizó su primera aportación de capital pagado adicional por \$10,000,000 ó 1,000 acciones y liberó \$56,670,000 ó 5,667 acciones de capital exigible.

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

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

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

Conforme a la Resolución del Consejo N° 2020-7, las suscripciones restantes se efectuarán en varias cuotas antes del 31 de diciembre de 2028, o bien, en las fechas posteriores que determine el Consejo Directivo. El pago de la porción exigible de la suscripción de capital social del Banco estará sujeto a ser requerido solamente cuando sea necesario para cumplir con las obligaciones estipuladas en el artículo II, sección 3(d), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo.

## 7. Capital contable (cont.)

### Utilidades retenidas

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

31 de diciembre de	2020	2019
Utilidades retenidas asignadas		
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA) \$	–	\$ 95,594
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	<b>2,279,897</b>	2,802,305
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	<b>5,862,458</b>	7,715,406
<b>Total utilidades retenidas asignadas</b>	<b>8,142,355</b>	10,613,305
Utilidades retenidas reservadas		
Reserva para el Servicio de la Deuda	<b>28,613,000</b>	38,290,000
Reserva para Gastos Operativos	<b>22,682,824</b>	21,812,376
Reserva Especial	<b>30,000,000</b>	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	<b>76,319,223</b>	69,661,128
<b>Total utilidades retenidas reservadas</b>	<b>157,615,047</b>	159,763,504
Utilidades retenidas no asignadas		
Operaciones	<b>106,277,039</b>	81,145,125
Valor de mercado de operaciones de cobertura	<b>1,447,125</b>	7,076,567
<b>Total utilidades retenidas no asignadas</b>	<b>107,724,164</b>	88,221,692
<b>Total utilidades retenidas</b>	<b>\$ 273,481,566</b>	\$ 258,598,501

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

### Otros resultados integrales acumulados

En el siguiente cuadro se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

31 de diciembre de 2020	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
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
<b>Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura</b>	<b>7,136,612</b>	<b>2,227,993</b>	<b>9,364,605</b>
<b>Total otros resultados integrales acumulados</b>	<b>\$ 9,360,292</b>	<b>\$ 5,903,528</b>	<b>\$ 15,263,820</b>

## 7. Capital contable (cont.)

31 de diciembre de 2019	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (2,329,346)	\$ 4,248,776	\$ 1,919,430
Efecto cambiario	337,247	(32,997)	304,250
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(40,516,565)	7,214,641	(33,301,924)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	51,632,678	(11,194,142)	40,438,536
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura	11,116,113	(3,979,501)	7,136,612
<b>Total otros resultados integrales acumulados</b>	<b>\$ 9,124,014</b>	<b>\$ 236,278</b>	<b>\$ 9,360,292</b>

## 8. Actividad de programas

Las actividades realizadas a través de los programas consisten en:

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2020	2019
<b>Ingresos por programas</b>		
Contribuciones no relacionadas con un programa específico:		
Del Departamento de Estado de EE.UU.	\$ 2,902,000	\$ 2,902,000
De la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)	1,793,750	1,793,750
Aportaciones relacionadas con un programa específico para operaciones no reembolsables y reintegración de gastos:		
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)	1,489,776	997,312
Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	2,082,106	1,652,132
Frontera 2020: Programa Ambiental México-EE.UU. (Frontera 2020)	590,679	678,664
Otras aportaciones no reembolsables	971	32,687
<b>Total ingresos por programas</b>	<b>8,859,282</b>	<b>8,056,545</b>
<b>Egresos por programas</b>		
Gastos operativos:		
BEIF	1,489,776	997,312
PDAP	981,502	675,438
Frontera 2020	236,561	295,064
Otros	971	32,687
<b>Total gastos operativos</b>	<b>2,708,810</b>	<b>2,000,501</b>
Disposición de recursos no reembolsables:		
PDAP	1,100,604	976,694
Frontera 2020	405,572	542,426
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	1,852,948	252,438
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)	95,594	-
Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19 (ProRec)	50,000	-
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	522,408	122,478
Instituto para la Administración de Servicios Públicos (UMI)	58,676	139,092
<b>Total disposición de recursos no reembolsables</b>	<b>4,085,802</b>	<b>2,033,128</b>
<b>Total egresos por programas</b>	<b>6,794,612</b>	<b>4,033,629</b>
<b>Resultado neto de programas</b>	<b>\$ 2,064,670</b>	<b>\$ 4,022,916</b>

## **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 31 de diciembre de 2020, las aportaciones de la EPA ascienden a \$743,741,258. Conforme a las condiciones contractuales de dichas aportaciones, el Banco evalúa y presenta proyectos a la EPA, quien los aprueba. Posteriormente, dichos proyectos son certificados por el Consejo Directivo para recibir el financiamiento. La EPA 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 31 de diciembre de 2020, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$691,778,990, de los cuales el Banco había desembolsado \$657,914,595. El Banco percibió \$1,489,776 y \$997,312 para reintegrar los gastos administrativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se realizaron desembolsos de \$95,594 y \$0, respectivamente, a través del programa. A esas mismas fechas, los desembolsos acumulados para Estados Unidos ascendieron a \$38,334,972 y 38,239,378, respectivamente, 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 previa autorización del Consejo. Al 31 de diciembre de 2020, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se desembolsaron \$1,852,948 y \$252,438, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos se han registrado como un egreso de programas.

### **Programa de Asistencia Técnica (PAT)**

El Banco asignó una porción de sus utilidades retenidas según lo autorizado por el Consejo Directivo y sujeta a límites anuales para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sustentabilidad a largo plazo de la infraestructura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se desembolsaron \$522,408 y \$122,478, 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

## 8. Actividad de programas (cont.)

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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se ejercieron \$58,676 y \$139,092, 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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco reconoció gastos de \$1,100,604 y \$976,694, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$981,502 y \$675,438, respectivamente, para administración del programa. Dichos fondos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en los estados consolidados de resultados.

*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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco reconoció gastos de \$405,572 y \$542,426, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$236,561 y \$295,064, respectivamente, para administración del programa. Dichos fondos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en los estados consolidados de resultados.

### 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se desembolsaron \$50,000 a través del programa. Estos desembolsos se han registrado 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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cargó a los resultados \$1,186,880 y \$1,141,074, 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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco pagó \$25,845 y \$16,481, respectivamente, por beneficios. Al 31 de diciembre de 2020, la porción no pagada del plan fue de

## 9. Prestaciones del personal (cont.)

\$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. Al 31 de diciembre de 2019, la porción no pagada del plan fue de \$2,518,519 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$37,000 y una obligación de largo plazo de \$2,481,519.

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

31 de diciembre de	2020	2019
Saldo inicial	\$ 2,518,519	\$ -
Gasto por beneficios adquiridos en años anteriores	-	2,448,000
Gasto por beneficios adquiridos durante el ejercicio	267,000	67,000
Gasto por intereses	81,000	20,000
Beneficios netos pagados	(25,845)	(16,481)
Saldo final	\$ 2,840,674	\$ 2,518,519

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

31 de diciembre de	2020	2019
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Contribución del empleador	25,845	16,481
Beneficios netos pagados	(25,845)	(16,481)
Saldo final	\$ -	\$ -

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

31 de diciembre de	2020	2019
Pasivo circulante	\$ 61,000	\$ 37,000
Obligación a largo plazo	2,779,674	2,481,519
Total	\$ 2,840,674	\$ 2,518,519

En el siguiente cuadro se presenta el costo neto del ejercicio por beneficios del plan de seguro post jubilación por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Por los años terminados el 31 de diciembre de	2020	2019
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 267,000	\$ 67,000
Gasto por intereses	81,000	20,000
	348,000	87,000
Gasto por beneficios adquiridos en años anteriores	-	2,082,306
Total	\$ 348,000	\$ 2,169,306

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.

## 9. Prestaciones del personal (cont.)

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

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

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

Los años que terminarán el 31 de diciembre de	
2021	\$ 61,000
2022	68,000
2023	82,000
2024	117,000
2025	152,000
2026 - 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 vigentes para créditos concedidos por el Banco con condiciones similares a acreditados con la misma solvencia, menos la reserva preventiva para riesgos crediticios, comisiones cobradas no amortizadas, el efecto cambiario y operaciones cubiertas. Esta valuación no considera los descuentos de liquidez que actualmente utilizan ciertos participantes del mercado, ya que la medición de su impacto no sería rentable para el Banco dada la naturaleza de su cartera de crédito. El valor razonable de créditos improductivos se calcula por el valor

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

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.

### **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.

### **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.

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

### 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.

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 63,465,192	\$ 63,465,192	\$ 121,597,839	\$ 121,597,839
Títulos conservados a vencimiento	3,473,904	3,491,626	4,038,722	4,048,820
Títulos disponibles para la venta	941,141,640	941,141,640	627,900,720	627,900,720
Créditos netos	1,017,898,165	1,089,205,130	1,174,086,370	1,239,969,203
Intereses por cobrar	12,349,446	12,349,446	15,987,916	15,987,916
Swaps cruzados de intereses y divisas	163,521,831	163,521,831	104,332,806	104,332,806
Swaps de tasa de interés	10,798,809	10,798,809	2,919,106	2,919,106
Opciones	12,253,253	12,253,253	–	–
<b>Pasivo</b>				
Intereses acumulados por pagar	9,482,523	9,482,523	17,487,066	17,487,066
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	5,264,000	255,238,795	255,238,888
Deuda de largo plazo, neta	1,117,510,817	1,118,044,838	1,050,594,907	1,050,357,445
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	2,779,674	2,779,674	2,481,519	2,481,519
Swaps cruzados de intereses y divisas	6,953,255	6,953,255	1,000,876	1,000,876
Swaps de tasa de interés	10,718,238	10,718,238	465,236	465,236

## 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 31 de diciembre de 2020 y 2019, según la categoría de datos utilizados para obtener el valor razonable. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

31 de diciembre de 2020	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activo</b>				
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	\$ 941,141,640	\$ 186,573,893	\$ (33,183,106)	\$ 1,094,532,427
<b>Pasivo</b>				
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 relacionada con documentos por pagar	-	-	60,574,814	60,574,814
Total pasivo a valor razonable	\$ -	\$ 17,671,493	\$ 60,574,814	\$ 78,246,307

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

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

En el siguiente cuadro se resumen los ajustes realizados a los activos y pasivos financieros medidos recurrentemente a su valor razonable de acuerdo con datos no observables (Nivel 3) durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

	Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3					
	Swaps cruzados de intereses y divisas	Swaps de tasas de interés	Operaciones cubiertas			
<b>Activo</b>						
Saldo inicial, al 1º de enero de 2020	\$	–	\$	–	\$	<b>(62,856,585)</b>
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:						
Incluidas en los resultados		–		–		<b>21,605,100</b>
Incluidas en otros resultados integrales		–		–		–
Compras		–		–		–
Liquidaciones		–		–		<b>8,068,379</b>
Trasposos al o del Nivel 3		–		–		–
<b>Saldo final, al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>(33,183,106)</b>
Saldo inicial, al 1º de enero de 2019	\$	187,560,968	\$	–	\$	(155,900,516)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:						
Incluidas en los resultados		(69,989,016)		2,919,106		93,043,931
Incluidas en otros resultados integrales		(11,194,142)		–		–
Compras		–		–		–
Liquidaciones		(2,045,004)		–		–
Trasposos al o del Nivel 3		(104,332,806)		(2,919,106)		–
<b>Saldo final, al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>(62,856,585)</b>
<b>Pasivo</b>						
Saldo inicial, al 1º de enero de 2020	\$	–	\$	–	\$	<b>(5,494,297)</b>
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:						
Incluidas en los resultados		–		–		<b>75,893,191</b>
Incluidas en otros resultados integrales		–		–		–
Compras		–		–		–
Liquidaciones		–		–		<b>(9,824,080)</b>
Trasposos al o del Nivel 3		–		–		–
<b>Saldo final, al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>60,574,814</b>
Saldo inicial, al 1º de enero de 2019	\$	–	\$	7,257,372	\$	(33,204,590)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:						
Incluidas en los resultados		1,000,876		(6,792,136)		27,710,293
Incluidas en otros resultados integrales		–		–		–
Compras		–		–		–
Liquidaciones		–		–		–
Trasposos al o del Nivel 3		(1,000,876)		(465,236)		–
<b>Saldo final, al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>–</b>	<b>\$</b>	<b>(5,494,297)</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

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 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$48,020,000 y \$43,950,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectados en garantía.

El importe nominal y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presentan en el siguiente cuadro. Su valor razonable se estima mediante modelos de valuación internos con datos observables de mercado.

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Importe nominal	Valor razonable estimado	Importe nominal	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,165,457,937	\$ 156,568,576	\$ 1,018,903,740	\$ 103,331,930
Swaps de tasa de interés	391,724,886	80,571	951,401,589	2,453,870
Opciones	175,965,221	12,253,253	–	–

El cuadro anterior no incluye operaciones de swap que ya no se consideran efectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tuvo operaciones de swap que se consideran inefectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto.

## 11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

### 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) acumulada se reclasifica a resultados conforme se reciben los flujos de efectivo cubiertos para compensar las ganancias (pérdidas) derivadas del efecto cambiario, mismas que se hubieran reconocido directamente en resultados, de no haber realizado las operaciones de swap y las opciones. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap y las opciones que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$9,364,605 y \$7,136,612 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Las ganancias o pérdidas atribuibles a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de valor razonable, así como los swaps y las opciones que hayan dejado de ser eficaces, se registran en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$(4,549,849) y \$4,035,953, 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 años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$0 y \$(725), respectivamente.

## 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 y contingencias

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por cobrar que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene obligaciones financieras que están sujetas al desempeño de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros.

### Compromisos por arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 28 de febrero de 2026. Asimismo, el Banco alquila espacio para su Oficina de Juárez mediante

### 13. Compromisos y contingencias (cont.)

#### Compromisos por arrendamiento operativo (cont.)

un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 3 de abril de 2021. El gasto por renta fue de \$267,059 y \$251,196 por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. A continuación se resumen los gastos mínimos previstos por dichos contratos de arrendamiento.

Los años que terminarán el 31 de diciembre de		
2021	\$	235,230
2022		229,712
2023		232,493
2024		239,436
2025		240,732
Posteriormente		40,121
	\$	1,217,724

#### Brote de COVID-19

A la fecha de este informe, el brote de COVID-19 continúa evolucionando. Por lo tanto, el impacto total que dicho brote podría tener sobre la situación financiera, la liquidez y los resultados futuros de las operaciones del Banco es incierto. La dirección general monitorea activamente el posible impacto sobre la liquidez, situación financiera, operaciones, proveedores, industria y fuerza laboral.

No es posible estimar ni la longitud ni la gravedad del brote de COVID-19; por lo tanto, la dirección general no puede dar una aproximación de su impacto sobre los resultados del Banco. La dirección general cree que los criterios aplicados por el Banco para el otorgamiento de créditos, la baja concentración de riesgo de contrapartes y el hecho de que la mayoría de sus créditos se otorgan para el financiamiento de proyectos de infraestructura donde el pago depende del flujo de efectivo generado por las instalaciones o está garantizado por las participaciones en ingresos federales del Gobierno de México, disminuyen el riesgo de deterioro económico de la cartera. Por otra parte, los deudores dan preferencia a los acreedores supranacionales frente a otros acreedores en sus opciones de pago de la deuda, según el informe especial de Fitch Ratings titulado, *Evidencia de la condición de acreedor privilegiado por los supranacionales* (16 de marzo de 2020). Se espera que la estructura de capitalización y la liquidez del Banco mitiguen los posibles efectos adversos para el Banco, como se indica en la Nota 7.

### 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 1° 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.

#### 14. Notas de actualización de normas contables (cont.)

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.

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 1° de enero de 2023. El Banco está evaluando su posible impacto en los estados financieros consolidados.

La ASU N° 2017-12, *Instrumentos derivados y actividades de cobertura (Tema 815) – Mejoras específicas a la contabilización de actividades de cobertura*, modifica los requerimientos establecidos en ASC 815 en materia del reconocimiento y presentación contable de operaciones de cobertura, con el fin de mejorar la transparencia y comprensibilidad de la información transmitida a los usuarios de los estados financieros acerca de las actividades de administración de riesgo que realiza la entidad y alinear mejor la presentación de información financiera sobre las relaciones de cobertura con aquellas actividades de administración de riesgo, así como para reducir la complejidad de la contabilidad de actividades de cobertura y simplificar su aplicación. Lo dispuesto en la ASU N° 2017-12 entra en vigor para el Banco el 1° de enero de 2021. El Banco evaluó el impacto de implementar la norma y determinó que ésta no tendrá ningún efecto importante en sus estados financieros consolidados.

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

#### 15. Eventos posteriores

El Banco evaluó los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2019 y hasta el 12 de febrero de 2021, fecha en la que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse.



---

## Información complementaria

---



## Estados de resultados por programa

(En dólares de Estados Unidos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020	PAC	PAT	UMI	FICA	ProRec	BEIF	PDAP	Frontera 2020	Otros	Total
<b>Ingresos por programas</b>										
Contribución no relacionada con un programa específico:										
SEMARNAT	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,793,750	\$ 1,793,750
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	-	-	-	-	-	1,489,776	2,082,106	590,679	-	4,162,561
Otras fuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	971	971
<b>Total ingresos por programas</b>	-	-	-	-	-	1,489,776	2,082,106	590,679	4,696,721	8,859,282
<b>Egresos por programas</b>										
Gastos operativos	-	-	-	-	-	1,489,776	981,502	236,561	971	2,708,810
Disposición de recursos no reembolsables	1,852,948	522,408	58,676	95,594	50,000	-	1,100,604	405,572	-	4,085,802
<b>Total egresos por programas</b>	1,852,948	522,408	58,676	95,594	50,000	1,489,776	2,082,106	642,133	971	6,794,612
<b>Resultados neto de programas</b>	\$ (1,852,948)	\$ (522,408)	\$ (58,676)	\$ (95,594)	\$ (50,000)	\$ -	\$ -	\$ (51,454)	\$ 4,695,750	\$ 2,064,670
<b>Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019</b>										
<b>Ingresos por programas</b>										
Contribución no relacionada con un programa específico:										
SEMARNAT	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,793,750	\$ 1,793,750
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	-	-	-	-	-	997,312	1,652,132	678,664	-	3,328,108
Otras fuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	32,687	32,687
<b>Total ingresos por programas</b>	-	-	-	-	-	997,312	1,652,132	678,664	4,728,437	8,056,545
<b>Egresos por programas</b>										
Gastos operativos	-	-	-	-	-	997,312	675,438	295,064	32,687	2,000,501
Disposición de recursos no reembolsables	252,438	122,478	139,092	-	-	-	976,694	542,426	-	2,033,128
<b>Total egresos por programas</b>	252,438	122,478	139,092	-	-	997,312	1,652,132	837,490	32,687	4,033,629
<b>Resultados neto de programas</b>	\$ (252,438)	\$ (122,478)	\$ (139,092)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (158,826)	\$ 4,695,750	\$ 4,022,916



---

## Con vista al futuro

En cumplimiento de su misión de mejorar la calidad de vida de millones de ciudadanos mexicanos y estadounidenses en la región fronteriza, el BDAN trabaja para impulsar esquemas financieros innovadores y reunir a diversas partes interesadas para ayudar a las comunidades a enfrentar los retos ambientales emergentes en la transición a una economía más verde y sustentable.

---

# Anexo

## Gobierno

### Consejo Directivo

#### Estados Unidos

- ▶ Secretario del Tesoro\*
- ▶ Secretario de Estado
- ▶ Administrador de la Agencia de Protección Ambiental (EPA)
- ▶ Representante estatal
- ▶ Representante de la sociedad civil de la frontera

#### México

- ▶ Secretario de Hacienda y Crédito Público (SHCP)
- ▶ Secretario de Relaciones Exteriores (SRE)
- ▶ Secretario de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)
- ▶ Representante estatal
- ▶ Representante de la sociedad civil de la frontera

\* Presidente, 2020

### Organización del Banco al 31 de diciembre de 2020

#### Gerencia

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

#### Directores

Director de Finanzas	Julio R. Zamora
Directora Jurídica	Lisa A. Roberts
Director de Administración de Riesgos y Control	Bernardo Salas
Director de Financiamiento de Infraestructura y Servicios Financieros	Carlos Carranza
Director de Administración de Proyectos y Créditos	Michael Ratliff
Directora de Financiamiento No Reembolsable	Renata Manning-Gbogbo
Director de Asistencia Técnica	Mario Vázquez
Director de Relaciones Institucionales	Jesse J. Hereford
Director de Administración	Eduardo Macías

# Créditos

---

## **Oficinas responsables de la publicación**

Departamentos de Finanzas y Relaciones Institucionales

## **Fotografía**

Página 14 - Ricardo Muñoz, Junta Municipal de Agua y Saneamiento de Juárez, Chihuahua

Página 16 - Ayuntamiento de Nava, Coahuila

Página 18 - Instituto de Movilidad y Accesabilidad del Gobierno de Nuevo León

Página 92- Ramón Zamora

Todas las demás fotos por BDAN

## **Diseño gráfico**

Ildeliza Antonares

## **Traducción**

Katrina Kargl

© Una publicación del Banco de Desarrollo de América del Norte



## Banco de Desarrollo de América del Norte

San Antonio, Texas

▶ Tel. (210) 231-8000

Ciudad Juárez, Chihuahua

▶ Tel. (877) 277-1703

<http://www.nadb.org>

Síguenos en Twitter: @NADB\_BDAN

