



Banco de Desarrollo de América del Norte

Estados financieros consolidados (e información complementaria) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estados financieros consolidados
(e información complementaria)
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Banco de Desarrollo de América del Norte

Índice

Dictamen del auditor independiente	1 - 2
Estados financieros	
Balances generales consolidados	3 - 4
Estados consolidados de resultados	5
Estados consolidados de resultados integrales	6
Estado consolidado de variaciones en el capital contable	7
Estados consolidados de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros consolidados	9 - 45
Información complementaria	
Recursos no reembolsables de terceros no ejercidos por programa	46
Gastos operativos por programa	47
Estados de disposición de recursos por programa y fuente	48

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 y su subsidiaria (el "Banco") que consisten en los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 desaciertos materiales, ya sea por fraude o error.

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

Responsabilidad del auditor respecto a la auditoría de los estados financieros

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



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

Cuando realizamos una auditoría de conformidad con las GAAS:

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

Otro asunto - Información complementaria

Nuestras auditorías se realizaron con el propósito de formar una opinión sobre los estados financieros consolidados en su conjunto. La información complementaria se presenta para fines de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros consolidados. Dicha información es responsabilidad de la dirección general y se deriva de las cuentas y otros registros usados para elaborar los estados financieros consolidados. La información fue sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en las auditorías de los estados financieros consolidados y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de dicha información directamente con 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.

BDO USA, LLP

BDO USA LLP

Dallas, Texas
15 de febrero de 2022

Estados financieros consolidados

Banco de Desarrollo de América del Norte

Balances generales consolidados

(En dólares de Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	\$ 26,501,393	\$ 38,665,192
Reportos	137,400,000	24,800,000
Efectivo y equivalentes al efectivo	163,901,393	63,465,192
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	4,126,913	3,473,904
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	961,786,427	941,141,640
Créditos	976,510,337	1,126,330,083
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(22,139,332)	(19,235,482)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,590,402)	(9,529,630)
Efecto cambiario	(37,886,330)	(46,483,700)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(93,844,578)	(33,183,106)
Créditos netos	816,049,695	1,017,898,165
Intereses por cobrar	11,466,441	12,349,446
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	1,600,323	2,320,787
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	84,033	105,122
Otros activos	155,597,898	136,404,727
Total activo	\$ 2,114,613,123	\$ 2,177,158,983

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Balances generales consolidados

(En dólares de Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar	\$ 842,333	\$ 767,182
Pasivo acumulado	2,169,327	2,178,264
Intereses acumulados por pagar	9,024,926	9,482,523
Recursos no reembolsables no ejercidos	494,775	16,239
Otros pasivos	309,166	17,671,493
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	154,943,254	5,264,000
Operación cubierta, a valor razonable	1,477,591	-
Deuda de corto plazo, neta	156,420,845	5,264,000
Total pasivo circulante	169,261,372	35,379,701
Pasivo a largo plazo		
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,236,707	2,779,674
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	165,000,000
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	963,232,477	1,117,510,817
Efecto cambiario	20,504,957	32,163,548
Operaciones cubiertas, a valor razonable	16,513,237	60,574,814
Deuda de largo plazo, neta	1,000,250,671	1,210,249,179
Total pasivo a largo plazo	1,168,487,378	1,378,028,853
Total pasivo	1,337,748,750	1,413,408,554
Capital contable		
Capital pagado	486,500,000	475,000,000
Reserva General:		
Utilidades retenidas:		
Asignadas	7,677,224	8,142,355
Reservadas	192,382,949	157,615,047
No asignadas	85,552,407	107,724,164
Otros resultados integrales acumulados	4,746,957	15,263,820
Participación no controladora	4,836	5,043
Total capital contable	776,864,373	763,750,429
Total pasivo y capital contable	\$ 2,114,613,123	\$ 2,177,158,983

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estados consolidados de resultados

(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2021	2020
Ingresos por intereses		
Créditos	\$ 42,245,220	\$ 49,753,582
Inversiones	4,828,036	7,230,820
Total ingresos por intereses	47,073,256	56,984,402
Gasto por intereses	14,327,878	21,217,829
Margen financiero	32,745,378	35,766,573
Estimaciones para riesgos crediticios	2,903,850	18,637
Margen financiero menos estimaciones	29,841,528	35,747,936
Gastos (ingresos) operativos		
Generales y administrativos		
Personal	15,538,897	14,630,315
Administrativos	1,808,658	1,680,801
Consultores y contratistas	2,132,931	1,651,701
Otros	(682,142)	(1,558,490)
Reintegración de gastos por la gestión de recursos no reembolsables, neta	(1,320,582)	(1,380,368)
Depreciación	72,901	114,315
Total gastos operativos	17,550,663	15,138,274
Resultado operativo neto	12,290,865	20,609,662
Otros ingresos (gastos)		
Ganancia por operaciones con títulos	938,489	309,044
Disposición de recursos no reembolsables	(478,429)	(2,579,626)
Comisiones y otros ingresos (gastos) netos	908,863	262,296
Liquidación de swaps y deuda, netos	790,347	(2,623,578)
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	(2,319,328)	(5,790,605)
Total otros ingresos (gastos)	(160,058)	(10,422,469)
Contribuciones de terceros	-	4,695,750
Resultado neto	12,130,807	14,882,943
Participación no controladora en el resultado neto	(207)	(122)
Participación controladora en el resultado neto	\$ 12,131,014	\$ 14,883,065

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estados consolidados de resultados integrales

(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2021	2020
Resultado neto	\$ 12,130,807	\$ 14,882,943
Participación no controladora en el resultado neto	(207)	(122)
Participación controladora en el resultado neto	12,131,014	14,883,065
Otros resultados integrales:		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	(11,238,857)	3,952,846
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	(938,489)	(314,017)
Total ganancia (pérdida) no realizada sobre títulos disponibles para la venta	(12,177,346)	3,638,829
Ajuste a la obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	(142,488)	-
Efecto cambiario	50,317	36,706
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	16,647,633	(15,679,290)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones, neto	(14,894,979)	17,907,283
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	1,752,654	2,227,993
Total otros resultados integrales	(10,516,863)	5,903,528
Total resultado integral	\$ 1,614,151	\$ 20,786,593

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado consolidado de variaciones en el capital contable
(En dólares de Estados Unidos)

	Capital pagado	Reserva General Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados	Participación no controladora	Total capital contable
Saldo al 1° de enero de 2020	\$ 415,000,000	\$ 258,598,501	\$ 9,360,292	\$ 5,165	\$ 682,963,958
Aportación de capital	60,000,000	-	-	-	60,000,000
Resultado neto	-	14,883,065	-	-	14,883,065
Otros resultados integrales	-	-	5,903,528	-	5,903,528
Participación no controladora	-	-	-	(122)	(122)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	475,000,000	273,481,566	15,263,820	5,043	763,750,429
Aportación de capital	11,500,000	-	-	-	11,500,000
Resultado neto	-	12,131,014	-	-	12,131,014
Otros resultados integrales	-	-	(10,516,863)	-	(10,516,863)
Participación no controladora	-	-	-	(207)	(207)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 486,500,000	\$ 285,612,580	\$ 4,746,957	\$ 4,836	\$ 776,864,373

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estados consolidados de flujos de efectivo

(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2021	2020
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 12,131,014	\$ 14,883,065
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	72,901	114,315
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	7,878,399	(495,810)
Cambio en el valor razonable de swaps, opciones, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	(39,347,777)	23,717,410
Participación no controladora	(207)	(122)
Ganancia neta por operaciones con títulos	(938,489)	(314,017)
Estimaciones para riesgos crediticios	2,903,850	18,637
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	457,033	298,155
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	883,005	3,638,470
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	720,464	(1,010,438)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	75,151	(46,830)
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	(8,937)	257,087
Aumento (disminución) en intereses acumulados por pagar	(457,597)	(8,004,543)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	(15,631,190)	33,055,379
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo		
Inversiones en activo fijo	(51,839)	(51,821)
Amortización de créditos	267,033,134	226,576,545
Disposición de créditos	(117,213,388)	(51,160,105)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(3,637,130)	(2,957,250)
Compra de títulos disponibles para la venta	(767,629,311)	(2,306,861,324)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	2,951,000	3,522,068
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	727,900,389	1,998,069,060
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	109,352,855	(132,862,827)
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Aportaciones de capital	11,500,000	60,000,000
Aportación de capital pagada con anticipación	-	165,000,000
Producto de la emisión de documentos por pagar	-	351,930,442
Amortización de otra deuda	(5,264,000)	(5,264,000)
Amortización de documentos por pagar	-	(529,998,000)
Aportaciones no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	12,724,552	12,014,761
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	1,927,000	-
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(12,731,879)	(12,007,431)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	(1,441,137)	(971)
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	6,714,536	41,674,801
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	100,436,201	(58,132,647)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	63,465,192	121,597,839
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	\$ 163,901,393	\$ 63,465,192
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 12,253,743	\$ 20,093,599
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ 16,647,633	\$ (15,679,290)
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	(14,894,979)	17,907,283
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	(12,177,346)	3,638,829

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

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 2021, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Las cuentas de COFIDAN son consolidadas con las del Banco y todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos instituciones se eliminan en la consolidación. La participación no controladora indicada en los balances generales consolidados y los estados consolidados de resultados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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 acorde con la de una organización internacional. La elaboración de los estados financieros de conformidad con los PCGA requiere que la dirección general realice estimaciones y utilice suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos reportados a la fecha de los estados financieros, al igual que a los montos de ingresos y gastos reportados durante el ejercicio en cuestión. Entre dichas estimaciones se incluye la valoración de inversiones, la reserva preventiva para riesgos crediticios, el valor razonable de los instrumentos derivados que se incluyen tanto en otro activo como en otro pasivo, las obligaciones a largo plazo del plan de seguro post jubilación y la deuda. Los resultados finales podrían diferir de las mismas.

Bases de consolidación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

Para fines de los estados consolidados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los depósitos de efectivo, cuentas de mercado monetario en otras instituciones financieras y las operaciones de reporto a un día. Al 31 de diciembre de 2021, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses ascendieron a \$1,023,135 y \$25,478,258, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses fueron de \$2,706,628 y \$35,958,564, respectivamente.

Operaciones de reporto

El Banco ha celebrado acuerdos con una institución financiera importante para la compra y venta de diversos valores emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y sus dependencias a través de un contrato de reporto. La compra y venta de dichos valores suceden diariamente y la obligación de recompra está respaldada por los activos de dicha institución financiera. Los valores originales relacionados con la operación de reporto están en posesión de esa institución.

Inversiones en valores

Las inversiones del Banco se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Inversiones en valores (cont.)

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

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada era clasificada como deterioro permanente.

Impuestos

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

Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas

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

Utilidades retenidas

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

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

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

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.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Utilidades retenidas (cont.)

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios (cont.)

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

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

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

Calificación de riesgos de la cartera de crédito

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

Escala de calificación de riesgos

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Reconocimiento de ingresos

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

Contribuciones de terceros

En 2020, el Banco recibió contribuciones de los Gobiernos Federales a través de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales de México (SEMARNAT) y del Departamento de Estado de EE.UU., las cuales se registran en los estados consolidados de resultados.

Actividad de los programas de recursos no reembolsables

Programas financiados por el Banco - El BDAN financia operaciones no reembolsables a través del Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), del Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA), del Programa de Asistencia Técnica (PAT) 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. La disposición de los recursos no reembolsables se registra en los estados consolidados de resultados.

Programas financiados por terceros - El Banco administra recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA), del Departamento del Estado de Estados Unidos (DOS) y de otras fuentes relacionados con el financiamiento de proyectos, actividades de asistencia técnica y la reintegración de los gastos operativos asociados con la gestión de los programas.

Las entradas y salidas de los recursos no reembolsables de terceros se registran en los estados consolidados de flujos de efectivo. No se registran en los estados consolidados de resultados porque dichos recursos son aprobados y financiados por la entidad otorgante respectiva. Al Banco le corresponde administrar dichos recursos. Los gastos operativos incurridos en la gestión de los programas y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

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

Monedas extranjeras

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Monedas extranjeras (cont.)

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 2021, el Banco había celebrado acuerdos de contrapartida para realizar operaciones de swaps con 12 entidades, de las cuales dos (2) están respaldadas por el Gobierno de México y diez (10) son instituciones financieras comerciales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$(37,886,330) y \$(46,483,700), respectivamente.

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Valor razonable

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

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

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

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

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

Otros resultados integrales acumulados

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

Reclasificaciones

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones

Todas las inversiones del Banco se clasifican como títulos conservados a vencimiento o disponibles para la venta. A continuación se resumen las inversiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

<i>31 de diciembre de 2021</i>	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 1,748,543	\$ 6,306	\$ (4,195)	\$ 1,750,654
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	2,378,370	32	(11,459)	2,366,943
Total títulos conservados a vencimiento	4,126,913	6,338	(15,654)	4,117,597
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	504,327,184	818,469	(3,866,906)	501,278,747
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	229,863,207	66,267	(1,883,804)	228,045,670
Valores emitidos por empresas	133,492,327	290,614	(1,469,712)	132,313,229
Otros valores de renta fija	86,905,688	66,434	(660,087)	86,312,035
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,612,785	39,851	(46,804)	6,605,832
Valores respaldados con hipotecas	7,204,323	47,792	(21,201)	7,230,914
Total títulos disponibles para la venta	968,405,514	1,329,427	(7,948,514)	961,786,427
Total inversiones en valores	\$ 972,532,427	\$ 1,335,765	\$ (7,964,168)	\$ 965,904,024
<i>31 de diciembre de 2020</i>	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 3,473,904	\$ 17,722	\$ -	\$ 3,491,626
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	-	-
Total títulos conservados a vencimiento	3,473,904	17,722	-	3,491,626
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	470,074,586	2,233,696	(23,073)	472,285,209
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	199,953,973	523,486	(15,432)	200,462,027
Valores emitidos por empresas	193,648,912	1,552,832	(58,487)	195,143,257
Otros valores de renta fija	49,001,718	411,131	(1,540)	49,411,309
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	14,313,957	906,543	-	15,220,500
Valores respaldados con hipotecas	8,590,235	32,129	(3,026)	8,619,338
Total títulos disponibles para la venta	935,583,381	5,659,817	(101,558)	941,141,640
Total inversiones en valores	\$ 939,057,285	\$ 5,677,539	\$ (101,558)	\$ 944,633,266

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

A continuación se resumen por categoría y plazo las pérdidas no realizadas y el valor razonable de las inversiones cuyos títulos específicos han registrado pérdidas no realizadas de manera continua al 31 de diciembre de 2021 y 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
31 de diciembre de 2021						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 584,425	\$ 4,195	\$ -	\$ -	\$ 584,425	\$ 4,195
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,693,077	11,459	-	-	1,693,077	11,459
Total títulos conservados a vencimiento	2,277,502	15,654	-	-	2,277,502	15,654
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	352,643,254	2,245,573	57,112,167	1,621,333	409,755,421	3,866,906
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	213,703,196	1,694,762	7,719,093	189,042	221,422,289	1,883,804
Valores emitidos por empresas	91,852,061	1,070,481	16,775,738	399,231	108,627,799	1,469,712
Otros valores de renta fija	75,971,490	660,088	-	-	75,971,490	660,088
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	5,506,801	46,803	-	-	5,506,801	46,803
Valores respaldados con hipotecas	2,802,374	21,201	-	-	2,802,374	21,201
Total títulos disponibles para la venta	742,479,176	5,738,908	81,606,998	2,209,606	824,086,174	7,948,514
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 744,756,678	\$ 5,754,562	\$ 81,606,998	\$ 2,209,606	\$ 826,363,676	\$ 7,964,168
31 de diciembre de 2020						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	-	-	-	-
Total títulos conservados a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	30,168,844	23,073	-	-	30,168,844	23,073
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	17,413,203	15,432	-	-	17,413,203	15,432
Valores emitidos por empresas	71,500,056	58,487	-	-	71,500,056	58,487
Otros valores de renta fija	998,460	1,540	-	-	998,460	1,540
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	-	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	1,360,079	3,026	-	-	1,360,079	3,026
Total títulos disponibles para la venta	121,440,642	101,558	-	-	121,440,642	101,558
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 121,440,642	\$ 101,558	\$ -	\$ -	\$ 121,440,642	\$ 101,558

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

Las disminuciones en valor indicadas en el cuadro anterior se consideran transitorias al 31 de diciembre de 2021 y ninguna de ellas se relaciona con un deterioro crediticio de un emisor. A esa misma fecha, el Banco no tuvo la intención de vender los títulos relacionados y consideró que lo más probable era que el Banco no tuviera que venderlos antes de la recuperación de su costo.

Los vencimientos contractuales de las inversiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se resumen a continuación.

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

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
31 de diciembre de 2020				
Menos de 1 año	\$ 1,188,427	\$ 1,171,776	\$ 295,822,791	\$ 295,588,528
De 1 a 5 años	2,303,199	2,302,128	614,278,423	609,021,651
De 5 a 10 años	-	-	22,421,088	22,382,967
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	8,619,338	8,590,235
	\$ 3,491,626	\$ 3,473,904	\$ 941,141,640	\$ 935,583,381

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 2021 y 2020.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2021	2020
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 2,951,000	\$ 3,522,068
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	727,900,389	1,998,069,060
Ganancias brutas realizadas	1,008,830	326,948
Pérdidas brutas realizadas	70,341	12,931

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

En el siguiente cuadro se presentan las ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre los títulos disponibles para la venta, así como los ajustes por reclasificación requeridos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2021	2020
Ganancia neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ 5,558,259	\$ 1,919,430
Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	(11,238,857)	3,952,846
Ajustes de reclasificación por ganancias netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	(938,489)	(314,017)
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	\$ (6,619,087)	\$ 5,558,259

4. Créditos

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Saldo de créditos	\$ 976,510,337	\$ 1,126,330,083
Reserva preventiva para riesgos crediticios:		
De carácter general	(19,737,912)	(16,834,062)
De carácter específico	(2,401,420)	(2,401,420)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,590,402)	(9,529,630)
Ajuste por efecto cambiario	(37,886,330)	(46,483,700)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(93,844,578)	(33,183,106)
Saldo neto de créditos	\$ 816,049,695	\$ 1,017,898,165

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados ascendieron a \$81,670,001 y \$107,830,319, respectivamente. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2021, el Banco tenía pendiente de elaboración contratos de créditos adicionales por \$228,946,212.

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 2021 y 2020, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$20,330,073 y \$23,929,910, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Agua	\$ 129,704,494	\$ 121,093,732
Residuos sólidos	1,780,000	2,330,000
Calidad del aire	83,342,652	106,537,593
Energía limpia	696,321,733	831,359,681
Infraestructura urbana básica	31,150,045	32,914,164
ProRec ¹	34,211,413	32,094,913
	\$ 976,510,337	\$ 1,126,330,083

¹El 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 2021 y 2020.

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Entidades privadas	\$ 717,099,855	\$ 866,219,419
Entidades públicas	197,480,140	198,931,343
Asociaciones público-privadas	61,930,342	61,179,321
	\$ 976,510,337	\$ 1,126,330,083

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

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2021 y 2020. En la Nota 2 se definen las categorías de riesgo y se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco evalúa la calidad crediticia.

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
A-1	\$ 26,661,204	\$ 30,689,556
A-2	194,710,007	291,552,675
A-3	278,274,345	616,064,228
B-1	146,302,037	171,371,972
B-2	152,962,822	-
B-3	132,487,319	-
C	31,648,560	2,850,000
D	13,464,043	13,801,652
E	-	-
	\$ 976,510,337	\$ 1,126,330,083

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

No se reestructuró crédito alguno durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020. El saldo promedio de la cartera de crédito emproblemado por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$13,642,191 y \$14,013,327, respectivamente.

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad, al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020.

31 de diciembre de 2021	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
México:				
Construcción	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Operación	14,802,385	2,401,420	17,203,805	683,128,760
Total México	14,802,385	2,401,420	17,203,805	683,128,760
Estados Unidos:				
Construcción	947,136	-	947,136	42,036,981
Operación	3,988,391	-	3,988,391	251,344,596
Total Estados Unidos	4,935,527	-	4,935,527	293,381,577
	\$ 19,737,912	\$ 2,401,420	\$ 22,139,332	\$ 976,510,337

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
	\$ 16,834,062	\$ 2,401,420	\$ 19,235,482	\$ 1,126,330,083

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

<i>31 de diciembre de 2021</i>	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios					Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados		
México:						
Construcción	\$ 1,504,980	\$ -	\$ (1,504,980)	\$ -	\$ -	
Operación	14,084,408	-	3,119,397	-	17,203,805	
Total México	15,589,388	-	1,614,417	-	17,203,805	
Estados Unidos:						
Construcción	5,831	-	941,305	-	947,136	
Operación	3,640,263	-	348,128	-	3,988,391	
Total Estados Unidos	3,646,094	-	1,289,433	-	4,935,527	
	\$ 19,235,482	\$ -	\$ 2,903,850	\$ -	\$ 22,139,332	

<i>31 de diciembre de 2020</i>	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	

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Otro activo y otro pasivo

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

<i>31 de diciembre de 2021</i>	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 166,428,744	\$ (15,168,883)	\$ 151,259,861
Swaps de tasa de interés	7,811,447	-	7,811,447
Opciones	8,701,951	-	8,701,951
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(9,600,000)	-	(9,600,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(2,575,361)	-	(2,575,361)
Total otro activo	\$ 170,766,781	\$ (15,168,883)	\$ 155,597,898
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166
Swaps de tasa de interés	-	-	-
Total otro pasivo	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166
31 de diciembre de 2020			
	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 183,664,718	\$ (20,142,887)	\$ 163,521,831
Swaps de tasa de interés	10,798,809	-	10,798,809
Opciones	12,253,253	-	12,253,253
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(48,020,000)	-	(48,020,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(2,149,166)	-	(2,149,166)
Total otro activo	\$ 156,547,614	\$ (20,142,887)	\$ 136,404,727
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 6,953,255	\$ -	\$ 6,953,255
Swaps de tasa de interés	10,718,238	-	10,718,238
Total otro pasivo	\$ 17,671,493	\$ -	\$ 17,671,493

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda

A continuación se resumen los documentos por pagar y otra deuda al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

31 de diciembre de 2021								
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
Documentos por pagar								
<u>Emisiones en USD</u>								
17-dic-12	26-oct-22	2.40%	\$ 150,002,000	\$ (258,419)	\$ (64,327)	-	\$ 1,477,591	\$ 151,156,845
17-dic-12	17-dic-30	3.30	50,000,000	-	(154,056)	-	3,322,021	53,167,965
<u>Emisiones en CHF</u>								
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	282,521	(276,892)	-	8,294,718	137,007,101
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	245,878	(416,378)	-	9,221,997	133,494,614
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	92,174	(464,761)	-	11,746,103	137,789,374
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	17,628	(871,395)	10,855,566	-	196,317,915
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	629,044	(930,025)	9,649,391	-	174,962,736
<u>Emisiones en NOK</u>								
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(193,623)	-	(7,902,543)	78,628,117
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(200,375)	-	(8,169,059)	78,354,849
Total documentos por pagar			1,104,946,737	1,008,826	(3,571,832)	20,504,957	17,990,828	1,140,879,516
Otra deuda								
29-jul-15	30-jun-22	1.90	266,455	-	-	-	-	266,455
16-sep-16	30-jun-22	1.90	2,216,528	-	-	-	-	2,216,528
17-mar-17	30-jun-22	1.90	149,017	-	-	-	-	149,017
17-mar-17	30-dic-22	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.90	2,170,720	-	-	-	-	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.90	461,280	-	-	-	-	461,280
Total otra deuda			15,792,000	-	-	-	-	15,792,000
			\$ 1,120,738,737	\$ 1,008,826	\$ (3,571,832)	\$ 20,504,957	\$ 17,990,828	\$ 1,156,671,516

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

		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
Documentos por pagar								
<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
Otra deuda								
14-ago-14	30-jun-21	1.90	1,008,985	-	-	-	-	1,008,985
13-feb-15	30-jun-21	1.90	1,623,015	-	-	-	-	1,623,015
13-feb-15	30-dic-21	1.90	1,470,635	-	-	-	-	1,470,635
29-jul-15	30-dic-21	1.90	1,161,365	-	-	-	-	1,161,365
29-jul-15	30-jun-22	1.90	266,455	-	-	-	-	266,455
16-sep-16	30-jun-22	1.90	2,216,528	-	-	-	-	2,216,528
17-mar-17	30-jun-22	1.90	149,017	-	-	-	-	149,017
17-mar-17	30-dic-22	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.90	2,170,720	-	-	-	-	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.90	461,280	-	-	-	-	461,280
Total otra deuda			21,056,000	-	-	-	-	21,056,000
			\$ 1,126,002,737	\$ 944,458	\$ (4,172,378)	\$ 32,163,548	\$ 60,574,814	\$ 1,215,513,179

Documentos por pagar

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

Documentos por pagar (cont.)

El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps de tasa de interés relacionadas con documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2021 y 2020 como otro activo de \$4,799,612 y \$10,798,810, 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 2021 y 2020 como otro activo de \$29,595,181 y \$72,134,055, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura relacionadas con opciones sobre los documentos por pagar no denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2021 y 2020 como otro activo de \$8,701,951 y \$12,253,253, respectivamente. Se presenta más información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 10 y 11.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con otro banco de desarrollo por hasta \$50,000,000 para financiar proyectos elegibles en México. La amortización de capital es semestral, a partir del 30 de diciembre de 2015 y hasta el 30 de diciembre de 2024. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de otra deuda fue de \$15,792,000 y \$21,056,000, respectivamente.

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Menos de 1 año	\$ 155,266,000	\$ 5,264,000
De 1 a 2 años	5,264,000	155,266,000
De 2 a 3 años	5,264,000	5,264,000
De 3 a 4 años	128,706,754	5,264,000
De 4 a 5 años	126,415,858	128,706,754
De 5 a 10 años	447,483,516	487,175,091
Más de 10 años	252,338,609	339,062,892
Total	\$ 1,120,738,737	\$ 1,126,002,737

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Deuda de corto plazo:		
Documentos por pagar	\$ 150,002,000	\$ -
Otra deuda	5,264,000	5,264,000
Total deuda de corto plazo	155,266,000	5,264,000
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	954,944,737	1,104,946,737
Otra deuda	10,528,000	15,792,000
Total deuda de largo plazo	965,472,737	1,120,738,737
Total deuda	\$ 1,120,738,737	\$ 1,126,002,737

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los accionistas del Banco habían suscrito 600,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una. Según se define en el Acuerdo Constitutivo, el capital incluye acciones suscritas condicionales e incondicionales. Las acciones suscritas condicionales están sujetas a los requerimientos legales de cada país suscriptor que correspondan. Las acciones suscritas incondicionales son aquellas que han sido aportadas o han sido autorizadas para ser liberadas por el país suscriptor. Adicionalmente, a las fechas antes señaladas, el capital se clasifica como exigible o pagado de la siguiente manera.

31 de diciembre de 2021	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Mil USD	Acciones	Mil USD	Acciones	Mil USD
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000,000	300,000	\$ 3,000,000	600,000	\$ 6,000,000
Capital exigible condicional	(115,317)	(1,153,170)	(102,000)	(1,020,000)	(217,317)	(2,173,170)
Capital exigible incondicional	(139,683)	(1,396,830)	(153,000)	(1,530,000)	(292,683)	(2,926,830)
Capital pagado condicional	(20,350)	(203,500)	-	-	(20,350)	(203,500)
Total capital pagado aportado	24,650	246,500	45,000	450,000	69,650	696,500
Restringido de compromiso	-	-	-	(165,000)	-	(165,000)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22,500)	-	(22,500)	-	(45,000)
Total capital pagado	24,650	\$ 224,000	45,000	\$ 262,500	69,650	\$ 486,500

31 de diciembre de 2020	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Mil USD	Acciones	Mil USD	Acciones	Mil USD
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000,000	300,000	\$ 3,000,000	600,000	\$ 6,000,000
Capital exigible condicional	(121,833)	(1,218,330)	(102,000)	(1,020,000)	(223,833)	(2,238,330)
Capital exigible incondicional	(133,167)	(1,331,670)	(153,000)	(1,530,000)	(286,167)	(2,861,670)
Capital pagado condicional	(21,500)	(215,000)	-	-	(21,500)	(215,000)
Total capital pagado aportado	23,500	235,000	45,000	450,000	68,500	685,000
Restringido de compromiso	-	-	-	(165,000)	-	(165,000)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22,500)	-	(22,500)	-	(45,000)
Total capital pagado	23,500	\$ 212,500	45,000	\$ 262,500	68,500	\$ 475,000

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Capital social suscrito (cont.)

En 1994, el capital suscrito inicial del Banco fue de \$3,000,000,000 comprometido en partes iguales por México y Estados Unidos. Cada gobierno suscribió 150,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una (\$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.¹

En 2015, México y Estados Unidos acordaron realizar un aumento general de capital de 300,000 acciones (\$3,000,000,000), con lo cual el capital suscrito del Banco asciende a un total de \$6,000,000,000. Con este aumento, cada gobierno suscribió 150,000 acciones de capital adicionales (\$1,500,000,000).

El 6 de mayo de 2016, México presentó una carta en la que se suscribe de manera condicional 150,000 acciones de capital social adicionales, sujeto a los requerimientos legales necesarios y la disponibilidad de asignaciones presupuestarias.

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, sujeto a la legislación de autorización necesaria y la disponibilidad de asignaciones.

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

En abril de 2020, Estados Unidos realizó su primera aportación de capital adicional y liberó 1,000 acciones de capital pagado (\$10,000,000) y 5,667 acciones de capital exigible (\$56,670,000).

El 6 de agosto de 2020, Estados Unidos cumplió su compromiso de capital pagado adicional, al liberar su suscripción a 21,500 acciones de capital pagado (\$215,000,000). De este monto, \$165,000,000 están restringidos de compromiso hasta que México libere los pagos correspondientes y se registran como una contribución de capital estadounidense diferida en los balances generales consolidados. En esta misma fecha, Estados Unidos también liberó su suscripción a 19,833 acciones de capital exigible (\$198,330,000).

En mayo de 2021, México realizó su segunda aportación de capital adicional y liberó 1,150 acciones de capital pagado (\$11,500,000) y 6,516 acciones de capital exigible (\$65,160,000).

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.

¹ En el Acuerdo Constitutivo se permite destinar hasta el 10% de la suscripción de capital pagado y exigible de cada país para financiar programas complementarios de inversión y apoyo a comunidades y empresas (los Programas Domésticos). En años anteriores, el Banco transfirió a dichos programas \$45 millones o el 10% del capital pagado de la suscripción inicial.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Utilidades retenidas

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Utilidades retenidas asignadas:		
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	\$ 1,814,766	\$ 2,279,897
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	5,862,458	5,862,458
Total utilidades retenidas asignadas	7,677,224	8,142,355
Utilidades retenidas reservadas:		
Reserva para el Servicio de la Deuda	22,103,000	28,613,000
Reserva para Gastos Operativos	23,913,682	22,682,824
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	116,366,267	76,319,223
Total utilidades retenidas reservadas	192,382,949	157,615,047
Utilidades retenidas no asignadas:		
Operaciones	86,409,095	106,277,039
Valor de mercado de operaciones de cobertura	(856,688)	1,447,125
Total utilidades retenidas no asignadas	85,552,407	107,724,164
Total utilidades retenidas	\$ 285,612,580	\$ 273,481,566

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Otros resultados integrales acumulados

En el siguiente cuadro se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

<i>31 de diciembre de 2021</i>	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ 5,558,259	\$ (12,177,346)	\$ (6,619,087)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	-	(142,488)	(142,488)
Efecto cambiario	340,956	50,317	391,273
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(48,981,214)	16,647,633	(32,333,581)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	58,345,819	(14,894,979)	43,450,840
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	9,364,605	1,752,654	11,117,259
Total otros resultados integrales acumulados	\$ 15,263,820	\$ (10,516,863)	\$ 4,746,957

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Actividades de cobertura incluidas en otros resultados integrales

En el siguiente cuadro se resumen la ganancia (pérdida) neta no realizada sobre los derivados designados como cobertura de flujo de efectivo y las operaciones cubiertas relacionadas que se incluye en otros resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Swaps cruzados de intereses y divisas y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos, netos	\$ (1,280,660)	\$ (126,974)
Swaps cruzados de intereses y divisas, opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con deuda, netos	3,033,314	2,354,967
Total	\$ 1,752,654	\$ 2,227,993

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se reclasificaron \$787,836 y \$319,677, respectivamente, de otros resultados integrales y se registraron como componente de la liquidación neta de swaps y deuda en los estados consolidados de resultados.

8. Programas de recursos no reembolsables

Programas financiados por el BDAN

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 2021 y 2020, se desembolsaron \$0 y \$95,594, respectivamente, a través del programa. A esas mismas fechas, los desembolsos acumulados para Estados Unidos ascendieron a \$38,334,972, y los desembolsos acumulados para México fueron de \$39,990,407. Estos desembolsos se registraron como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

En mayo de 2013, el Consejo acordó cerrar el programa FICA y traspasar los recursos no comprometidos al programa PAC. Se traspasó un total acumulado de \$1,674,621 en recursos no comprometidos del FICA al programa PAC.

Programa de Apoyo a Comunidades (PAC). En febrero de 2011, el Consejo Directivo aprobó un programa de recursos no reembolsables para apoyar proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. Sujeto a límites anuales, el PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco según lo autorizado por el Consejo. Al 31 de diciembre de 2021, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa y se ha desembolsado \$8,230,382. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco realizó desembolsos por \$0 y \$1,852,948, respectivamente, a través de este programa, los cuales se registraron como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)

Programas financiados por el BDAN (cont.)

En 2021, el Banco recibió una aportación de recursos no reembolsables del Departamento de Estado de EE.UU. (DOS) por \$1,902,000 destinada al PAC. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, el Banco desembolsó recursos del DOS por \$1,441,137 a través de este programa. El desembolso de los recursos del DOS se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo.

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 2021 y 2020, se realizaron desembolsos por \$465,131 y \$522,408, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

Como parte del programa de asistencia técnica, el Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, ofrece a los gerentes de organismos operadores de servicios de agua potable y saneamiento, y a su personal, la oportunidad de participar en un programa continuo de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades administrativas y financieras. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se efectuaron desembolsos por \$13,298 y \$58,676, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se realizaron desembolsos por \$0 y \$50,000, respectivamente, a través del programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

En el siguiente cuadro se resumen la disposición de recursos no reembolsables financiados por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cuales se registran en los estados consolidados de resultados.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2021	2020
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	\$ -	\$ 1,852,948
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	465,131	522,408
Instituto para la Administración de Servicios Públicos (UMI)	13,298	58,676
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)	-	95,594
Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19 (ProRec)	-	50,000
Total disposición de recursos no reembolsables	\$ 478,429	\$ 2,579,626

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)

Programas financiados por terceros

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF). A través de este programa conocido como el BEIF por sus siglas en inglés, el Banco administra fondos no reembolsables aportados por la EPA para apoyar la ejecución de proyectos de infraestructura prioritarios de agua potable y saneamiento. Desde la primera aportación de recursos no reembolsables efectuada en abril de 1997 hasta el 31 de diciembre de 2021, las aportaciones de la EPA ascienden a \$766,957,902. 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 2021, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$698,444,054, de los cuales el Banco había desembolsado \$666,894,511. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco realizó desembolsos de recursos no reembolsables por \$8,979,915 y \$8,097,283, respectivamente, para financiar la ejecución de proyectos. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$1,243,430 y \$1,489,776 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP). El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para proporcionar asistencia técnica a comunidades para el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento que han sido priorizados por la EPA para recibir recursos del BEIF. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco desembolsó \$1,044,684 y \$1,100,604, respectivamente, para apoyar actividades de asistencia técnica. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$878,406 y \$981,502 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Frontera 2025: Programa Ambiental de México y EE.UU. (previamente Frontera 2020: Programa Ambiental de México y EE.UU.). El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para apoyar los esfuerzos conjuntos de los dos gobiernos para mejorar el medio ambiente y proteger la salud de habitantes dentro de la franja de 100 km a lo largo de la frontera entre México y Estados Unidos. El Banco proporciona servicios logísticos y administrativos para identificar, contratar y gestionar los proyectos de asistencia técnica y talleres financiados a través del programa. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco desembolsó \$530,986 y \$405,572, respectivamente, para apoyar estos proyectos. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$152,007 y \$185,107 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)

Programas financiados por terceros (cont.)

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

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 2021 y 2020, el Banco cargó a resultados \$1,239,768 y \$1,186,880, 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. El Banco financia el plan a medida que se pagan las obligaciones por beneficios. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco pagó \$34,455 y \$25,845, respectivamente, por beneficios. Al 31 de diciembre de 2021, la porción no pagada del plan fue de \$3,296,707 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$60,000 y una obligación de largo plazo de \$3,236,707. Al 31 de diciembre de 2020, la porción no pagada del plan fue de \$2,840,674 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$61,000 y una obligación de largo plazo de \$2,779,674.

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Saldo inicial	\$ 2,840,674	\$ 2,518,519
Gasto por beneficios adquiridos	267,000	267,000
Gasto por intereses	81,000	81,000
Beneficios netos pagados	(34,455)	(25,845)
Pérdida (ganancia) actuarial	142,488	-
Saldo final	\$ 3,296,707	\$ 2,840,674

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Contribución del empleador	34,455	25,845
Beneficios netos pagados	(34,455)	(25,845)
Saldo final	\$ -	\$ -

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Prestaciones del personal (cont.)

Plan de seguro médico post jubilación (cont.)

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

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Pasivo circulante	\$ 60,000	\$ 61,000
Obligación a largo plazo	3,236,707	2,779,674
Total	\$ 3,296,707	\$ 2,840,674

En el siguiente cuadro se presenta el costo neto de beneficios del ejercicio para el plan de seguro post jubilación por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

<i>31 de diciembre de</i>	2021	2020
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 267,000	\$ 267,000
Gasto por intereses	81,000	81,000
Total	\$ 348,000	\$ 348,000

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

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

	2021	2020
Tasa de descuento	2.71%	3.22%
Tasa actual de la tendencia de costos de seguro	6.30%	6.30%
Tasa final de la tendencia de costos de seguro	5.00%	5.00%
Año en el que se alcance la tasa final de la tendencia	2028	2028

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

Los años que terminarán el 31 de diciembre de:

2022	\$ 60,000
2023	80,000
2024	98,000
2025	128,000
2026	163,000
2027 - 2031	1,247,000

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

10. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Títulos conservados a vencimiento

Los valores clasificados como títulos conservados a vencimiento se registran a su costo amortizado. En este caso, el Banco obtiene la medición de valor razonable de un servicio de precios independiente que se basa en los precios cotizados en el mercado para el instrumento idéntico o de tipo semejante.

Títulos disponibles para la venta

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

Créditos e intereses por cobrar

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

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.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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 TIE 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.

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.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 163,901,393	\$ 163,901,393	\$ 63,465,192	\$ 63,465,192
Títulos conservados a vencimiento	4,126,913	4,117,597	3,473,904	3,491,626
Títulos disponibles para la venta	961,786,427	961,786,427	941,141,640	941,141,640
Créditos netos	816,049,695	890,844,826	1,017,898,165	1,089,205,130
Intereses por cobrar	11,466,441	11,466,441	12,349,446	12,349,446
Swaps cruzados de intereses y divisas	151,259,861	151,259,861	163,521,831	163,521,831
Swaps de tasa de interés	7,811,447	7,811,447	10,798,809	10,798,809
Opciones	8,701,951	8,701,951	12,253,253	12,253,253
Pasivo				
Intereses acumulados por pagar	9,024,926	9,024,926	9,482,523	9,482,523
Deuda de corto plazo, neta	154,943,254	154,943,254	5,264,000	5,264,000
Deuda de largo plazo, neta	963,232,477	963,354,521	1,117,510,817	1,118,044,838
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,236,707	3,236,707	2,779,674	2,779,674
Swaps cruzados de intereses y divisas	309,166	309,166	6,953,255	6,953,255
Swaps de tasa de interés	-	-	10,718,238	10,718,238

A continuación se resumen los activos y pasivos financieros del Banco valuados recurrentemente a su valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según la categoría de datos utilizados para obtener el valor razonable. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

31 de diciembre de 2021	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 501,278,747	\$ -	\$ -	\$ 501,278,747
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	228,045,670	-	-	228,045,670
Valores emitidos por empresas	132,313,229	-	-	132,313,229
Otros valores de renta fija	86,312,035	-	-	86,312,035
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,605,832	-	-	6,605,832
Valores respaldados con hipotecas	7,230,914	-	-	7,230,914
Total títulos disponibles para la venta	961,786,427	-	-	961,786,427
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	151,259,861	-	151,259,861
Swaps de tasa de interés	-	7,811,447	-	7,811,447
Opciones	-	8,701,951	-	8,701,951
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(93,844,578)	(93,844,578)
Total activo a valor razonable	\$ 961,786,427	\$ 167,773,259	\$ (93,844,578)	\$ 1,035,715,108
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166
Swaps de tasa de interés	-	-	-	-
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	17,990,828	17,990,828
Total pasivo a valor razonable	\$ -	\$ 309,166	\$ 17,990,828	\$ 18,299,994

31 de diciembre de 2020	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 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
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 6,953,255	\$ -	\$ 6,953,255
Swaps de tasa de interés	-	10,718,238	-	10,718,238
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	60,574,814	60,574,814
Total pasivo a valor razonable	\$ -	\$ 17,671,493	\$ 60,574,814	\$ 78,246,307

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

En el siguiente cuadro se resumen los ajustes realizados a las operaciones cubiertas incluidas en los activos y pasivos financieros medidos recurrentemente a su valor razonable de acuerdo con datos no observables (Nivel 3) durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

31 de diciembre de	Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3	
	2021	2020
Activo		
Saldo inicial	\$ (33,183,106)	\$ (62,856,585)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(39,892,598)	21,605,100
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	(20,768,874)	8,068,379
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	\$ (93,844,578)	\$ (33,183,106)
Pasivo		
Saldo inicial	\$ 60,574,814	\$ (5,494,297)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(42,583,986)	75,893,191
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	(9,824,080)
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	\$ 17,990,828	\$ 60,574,814

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tenía activos o pasivos no financieros que se miden a valor razonable de manera recurrente o no recurrente.

11. Instrumentos financieros derivados

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

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.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

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 nocional de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar.

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

Es posible que el Banco deba depositar o recibir garantías en función del valor razonable vigente de sus derivados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$9,600,000 y \$48,020,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectados en garantía.

El importe nocional y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Importe nocional	Valor razonable estimado	Importe nocional	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,117,228,611	\$ 150,950,695	\$ 1,165,457,937	\$ 156,568,576
Swaps de tasa de interés	389,292,605	7,811,447	391,724,886	80,571
Opciones	175,965,221	8,701,951	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 2021 y 2020, el Banco no tuvo operaciones de swap que se consideran inefectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto.

Ganancias y pérdidas sobre los flujos de efectivo de los derivados

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas y opciones - La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados consolidados de resultados integrales y la parte no efectiva en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap y las opciones que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$11,117,259 y \$9,364,605 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Las ganancias o pérdidas atribuibles a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de valor razonable, así como los swaps y las opciones que hayan dejado de ser eficaces, se registran en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$(1,893,133) y \$(4,549,849), respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

Ganancias y pérdidas sobre los flujos de efectivo de los derivados (cont.)

Operaciones de swap de tasa de interés - En el caso de los swaps de tasa de interés que corresponden a créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo, los cambios en el valor razonable de los mismos compensan los cambios en el valor razonable de los créditos y la deuda atribuidos a variaciones en la curva de la tasa OIS en dólares estadounidenses y la parte no efectiva se incluye en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$0.

Ingresos (gastos) por actividades de cobertura

El siguiente cuadro resume los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2021	2020
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos	\$ (1,013,025)	\$ 376,494
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	(1,507,884)	(78,798)
Operaciones de cobertura de flujo de efectivo con opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	627,776	(4,847,545)
Ajuste de valoración del crédito	(426,195)	(1,240,756)
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	\$ (2,319,328)	\$ (5,790,605)

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

12. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

El Banco está expuesto a ciertos riesgos crediticios. Los instrumentos financieros que exponen posiblemente al Banco a concentraciones considerables de riesgo crediticio 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.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

13. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por cobrar que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 31 de diciembre de 2021, el Banco tiene obligaciones financieras que están sujetas al desempeño de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros.

Compromisos por arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 28 de febrero de 2026. El gasto por renta fue de \$223,064 y \$267,059 por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. A continuación se resumen los gastos mínimos previstos por dicho contrato de arrendamiento.

Los años que terminarán el 31 de diciembre de

2022	\$	229,712
2023		232,492
2024		239,436
2025		240,732
2026		40,122
	\$	982,494

14. Notas de actualización de normas contables

La nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) N° 2016-02, *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.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Notas a los estados financieros consolidados

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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 evaluó el impacto de implementar la norma y determinó que ésta no tendrá ningún efecto importante en sus 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 sus divulgaciones y 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 evaluó el impacto de implementar la norma y determinó que ésta no tendrá ningún efecto importante en sus estados financieros consolidados.

ASU 2020-04, *Reforma de la tasa de referencia (Tema 848): Facilitación de los efectos de la reforma de la tasa de referencia en los informes financieros* brinda orientación opcional temporal sobre la modificación de contratos y la contabilidad de cobertura para facilitar la presentación de información financiera sobre la transición esperada de la tasa de oferta interbancaria de Londres (Libor) a tasas de referencia alternas. En enero de 2021, la FASB emitió la ASU 2021-01, que refina el alcance del Tema 848 y aclara algunos de sus lineamientos como parte del monitoreo que la FASB realiza de las actividades de la tasa de referencia global. Estos nuevos lineamientos entraron en vigor a partir de su emisión y permiten que el Banco opta por aplicar las modificaciones a los contratos de manera prospectiva hasta el 31 de diciembre de 2022. El Banco está evaluando el posible impacto de la norma en sus estados financieros consolidados.

15. Eventos posteriores

El Banco evaluó los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2021 y hasta el 15 de febrero de 2022, fecha en la que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse.

Información complementaria

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos no reembolsables de terceros no ejercidos por programa

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En dólares de Estados Unidos)

	EPA				Otras fuentes				Total
	BEIF	PDAP	Frontera 2025	Subtotal	DOS	Fondo de calidad del aire	Otras	Subtotal	
	Recursos no reembolsables no ejercidos:								
Saldo al 1° de enero de 2021	\$ 1,005	\$ 7,327	\$ -	\$ 8,332	\$ -	\$ -	\$ 7,907	\$ 7,907	\$ 16,239
Aportación de recursos no reembolsables	10,125,796	1,915,763	682,993	12,724,552	1,902,000	25,000	-	1,927,000	14,651,552
Disposición de recursos no reembolsables	(10,125,796)	(1,923,090)	(682,993)	(12,731,879)	(1,441,137)	-	-	(1,441,137)	(14,173,016)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,005	\$ -	\$ -	\$ 1,005	\$ 460,863	\$ 25,000	\$ 7,907	\$ 493,770	\$ 494,775

	EPA				Otras fuentes				Total
	BEIF	PDAP	Frontera 2020	Subtotal	DOS	Fondo de calidad del aire	Otras	Subtotal	
	Recursos no reembolsables no ejercidos:								
Saldo al 1° de enero de 2020	\$ 1,002	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -	\$ 8,878	\$ 8,878	\$ 9,880
Aportación de recursos no reembolsables	9,334,649	2,089,433	590,679	12,014,761	-	-	-	-	12,014,761
Disposición de recursos no reembolsables	(9,334,646)	(2,082,106)	(590,679)	(12,007,431)	-	-	(971)	(971)	(12,008,402)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,005	\$ 7,327	\$ -	\$ 8,332	\$ -	\$ -	\$ 7,907	\$ 7,907	\$ 16,239

Banco de Desarrollo de América del Norte

Gastos operativos por programa
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021	BDAN	BEIF	EPA		Otras fuentes	Total
			PDAP	Frontera 2025		
Gastos (ingresos) operativos						
Generales y administrativos:						
Personal	\$ 14,119,644	\$ 577,366	\$ 637,761	\$ 204,126	\$ -	\$ 15,538,897
Administrativos	1,808,658	-	-	-	-	1,808,658
Consultores y contratistas	2,132,931	-	-	-	-	2,132,931
Otros	(682,142)	-	-	-	-	(682,142)
Otros gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	666,064	240,645	46,552	-	953,261
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	(1,243,430)	(878,406)	(152,007)	-	(2,273,843)
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables, neta	-	(577,366)	(637,761)	(105,455)	-	(1,320,582)
Depreciación	72,901	-	-	-	-	72,901
Total gasto operativo	\$ 17,451,992	\$ -	\$ -	\$ 98,671	\$ -	\$ 17,550,663
31 de diciembre de 2020	BDAN	BEIF	EPA		Otras fuentes	Total
			PDAP	Frontera 2020		
Gastos (ingresos) operativos						
Generales y administrativos:						
Personal	\$ 13,198,493	\$ 665,250	\$ 573,205	\$ 192,599	\$ 768	\$ 14,630,315
Administrativos	1,680,801	-	-	-	-	1,680,801
Consultores y contratistas	1,651,701	-	-	-	-	1,651,701
Otros	(1,558,490)	-	-	-	-	(1,558,490)
Otros gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	824,526	408,297	43,962	203	1,276,988
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	(1,489,776)	(981,502)	(185,107)	(971)	(2,657,356)
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables, neta	-	(665,250)	(573,205)	(141,145)	(768)	(1,380,368)
Depreciación	114,315	-	-	-	-	114,315
Total gasto operativo	\$ 15,086,820	\$ -	\$ -	\$ 51,454	\$ -	\$ 15,138,274

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estados de disposición de recursos por programa y fuente
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En dólares de Estados Unidos)

Por los años terminados al 31 de diciembre de	2021	2020
Disposición de créditos	\$ 117,213,388	\$ 51,160,105
Disposición de recursos no reembolsables del BDAN:		
PAC	-	1,852,948
PAT	465,131	522,408
UMI	13,298	58,676
FICA	-	95,594
ProRec	-	50,000
Total disposición de recursos no reembolsables del BDAN	478,429	2,579,626
Disposición de recursos no reembolsables de terceros:		
EPA:		
BEIF	8,979,915	8,097,283
PDAP	1,044,684	1,100,604
Frontera 2025 / Frontera 2020	530,986	405,572
DOS:		
PAC	1,441,137	-
Total disposición de recursos no reembolsables de terceros	11,996,722	9,603,459
Total disposición de recursos no reembolsables	12,475,151	12,183,085
Total disposición de créditos y recursos no reembolsables	\$ 129,688,539	\$ 63,343,190
Disposición de recursos del BDAN	\$ 117,691,817	\$ 53,739,731
Disposición de recursos de terceros	11,996,722	9,603,459
Total disposición de fondos	\$ 129,688,539	\$ 63,343,190