



Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Estados financieros consolidados
e información complementaria
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

El informe adjunto a estos estados financieros fue emitido por BDO USA, LLP, una sociedad de responsabilidad limitada de Delaware y el miembro estadounidense de BDO International Limited, una empresa del Reino Unido limitada por garantía



Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

Estados financieros consolidados e información complementaria
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Índice

Informe del auditor independiente	3-5
Estados financieros	
Balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021	7-8
Estados consolidados de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	9
Estados consolidados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	10
Estado consolidado de variaciones en el capital contable por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	11
Estados consolidados de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	12-13
Notas a los estados financieros consolidados	14-52
Información complementaria	
Actividad con recursos no reembolsables de terceros por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	54
Gastos operativos por programa por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	55-56
Disposición de recursos por programa y fuente por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	57

Informe del auditor independiente

El 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 - Recursos de Capital Ordinario y su subsidiaria (colectivamente, el Banco), los cuales consisten en los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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, excepto por los efectos del asunto que se describe en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros consolidados anexos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 con salvedades

El Banco no incluyó los saldos de las cuentas del Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (EICF, por sus siglas en inglés) en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de variaciones en capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dado que el Banco tiene control sobre los saldos de estas cuentas, los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América requieren que dichos saldos se incluyan en los estados financieros consolidados del Banco. Si el Banco hubiera incluido los saldos de las cuentas del EICF en los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2022 se habría requerido una disminución de \$8,729,539 en los fondos adeudados al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental y un aumento de \$1,229,539 en los recursos no reembolsables no ejercidos. Por consiguiente, la transferencia al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental habría disminuido en \$7,500,000 al 31 de diciembre de 2022 y el resultado neto y las utilidades retenidas habrían aumentado en \$7,500,000 por el año terminado en esa fecha. Además, se habría requerido una reclasificación de \$7,500,000 del capital contable no asignado al capital contable asignado al 31 de diciembre de 2022.

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 consolidados* 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 consolidados

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 consolidados

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 éste 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 la contabilidad 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

19 de mayo de 2023

Estados financieros consolidados

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

Balances generales consolidados
(En dólares de Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	\$ 89,545,186	\$ 26,501,393
Operaciones de recompra	75,200,000	137,400,000
Efectivo y equivalentes al efectivo	164,745,186	163,901,393
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	4,180,726	4,126,913
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	949,981,433	961,786,427
Créditos	920,296,651	976,510,337
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(22,153,814)	(22,139,332)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,924,616)	(6,590,402)
Efecto cambiario	(32,171,930)	(37,886,330)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(106,748,200)	(93,844,578)
Créditos netos	752,298,091	816,049,695
Intereses por cobrar	18,285,105	11,466,441
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	3,584,515	1,600,323
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	81,789	84,033
Otros activos	100,914,303	155,597,898
Total activo	\$1,994,071,148	\$ 2,114,613,123

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

Balances generales consolidados
(En dólares de Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar	\$ 4,119,604	\$ 842,333
Pasivo acumulado	3,012,294	2,169,327
Intereses acumulados por pagar	13,658,432	9,024,926
Adeudo al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental	8,729,539	-
Recursos no reembolsables no ejercidos	-	494,775
Otros pasivos	23,646,373	309,166
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	5,264,000	154,943,254
Operación cubierta, a valor razonable	-	1,477,591
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	156,420,845
Total pasivo circulante	58,430,242	169,261,372
Pasivo a largo plazo		
Obligación a largo plazo por arrendamiento	512,977	-
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,136,908	3,236,707
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	165,000,000
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	1,058,245,694	963,232,477
Efecto cambiario	17,309,920	20,504,957
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(57,376,728)	16,513,237
Deuda de largo plazo, neta	1,018,178,886	1,000,250,671
Total pasivo a largo plazo	1,186,828,771	1,168,487,378
Total pasivo	1,245,259,013	1,337,748,750
Capital contable		
Capital pagado	496,000,000	486,500,000
Reserva General:		
Utilidades retenidas:		
Asignadas	177,224	7,677,224
Reservadas	266,589,060	192,382,949
No asignadas	19,853,416	85,552,407
Otros resultados integrales acumulados	(33,812,165)	4,746,957
Participación no controladora	4,600	4,836
Total capital contable	748,812,135	776,864,373
Total pasivo y capital contable	\$1,994,071,148	\$ 2,114,613,123

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de resultados
(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Ingresos por intereses		
Créditos	\$ 42,163,642	\$ 42,245,220
Inversiones	11,174,533	4,828,036
Total ingresos por intereses	53,338,175	47,073,256
Gasto por intereses	26,110,498	14,327,878
Margen financiero	27,227,677	32,745,378
Estimaciones para riesgos crediticios	14,482	2,903,850
Margen financiero, menos estimaciones	27,213,195	29,841,528
Gastos (ingresos) operativos		
Generales y administrativos:		
Personal	17,324,037	15,538,897
Administrativos	2,227,895	1,808,658
Consultores y contratistas	1,786,685	2,132,931
Otros	(917,210)	(682,142)
Reintegración neta de gastos por la gestión de recursos no reembolsables	(1,430,451)	(1,320,582)
Depreciación	57,266	72,901
Total gastos operativos	19,048,222	17,550,663
Resultado operativo neto	8,164,973	12,290,865
Otros ingresos (gastos)		
Ganancias (pérdidas) netas por operaciones con títulos	(402,252)	938,489
Disposición de recursos no reembolsables	(30,000)	(478,429)
Comisiones y otros ingresos netos	226,042	908,863
Liquidación de swaps, neta	1,819,476	790,347
Gasto neto por actividades de cobertura	(1,271,355)	(2,319,328)
Total otros ingresos (gastos)	341,911	(160,058)
Transferencia al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (aprobado por el Consejo)	7,500,000	-
Resultado neto	1,006,884	12,130,807
Participación no controladora en el resultado neto	(236)	(207)
Participación controladora en el resultado neto	\$ 1,007,120	\$ 12,131,014

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de resultados integrales
(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Resultado neto	\$ 1,006,884	\$ 12,130,807
Participación no controladora en el resultado neto	(236)	(207)
Participación controladora en el resultado neto	1,007,120	12,131,014
Otros resultados integrales		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	(39,388,872)	(11,238,857)
Ajuste de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas incluidas en el resultado neto	402,252	(938,489)
Total pérdida no realizada sobre títulos disponibles para la venta	(38,986,620)	(12,177,346)
Ajuste a la obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	427,567	(142,488)
Efecto cambiario	(103,908)	50,317
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	8,251,033	16,647,633
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones, neto	(8,147,194)	(14,894,979)
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	103,839	1,752,654
Total otros resultados integrales	(38,559,122)	(10,516,863)
Total resultado integral	\$ (37,552,002)	\$ 1,614,151

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

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 2021	\$ 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
Aportación de capital	9,500,000	-	-	-	9,500,000
Resultado neto	-	1,007,120	-	-	1,007,120
Otros resultados integrales	-	-	(38,559,122)	-	(38,559,122)
Participación no controladora	-	-	-	(236)	(236)
Saldo, al 31 de diciembre de 2022	\$ 496,000,000	\$ 286,619,700	\$ (33,812,165)	\$ 4,600	\$ 748,812,135

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de flujo de efectivo (En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 1,007,120	\$ 12,131,014
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	57,266	72,901
Amortización de primas netas sobre inversiones	4,380,812	7,878,399
Cambio en el valor razonable de swaps, opciones, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	8,521,481	(39,347,777)
Participación no controladora	(236)	(207)
(Ganancias) pérdidas netas por operaciones con títulos	402,252	(938,489)
Estimaciones para riesgos crediticios	14,482	2,903,850
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	(99,799)	457,033
Transferencia al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental	7,500,000	-
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(6,818,664)	883,005
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,984,192)	720,464
Aumento en cuentas por pagar	3,277,271	75,151
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	842,967	(8,937)
Aumento (disminución) en intereses acumulados por pagar	4,633,506	(457,597)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	21,734,266	(15,631,190)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Inversiones en activo fijo	(55,026)	(51,839)
Amortización de créditos	146,244,118	267,033,134
Disposición de créditos	(90,030,432)	(117,213,388)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(2,423,715)	(3,637,130)
Compra de títulos disponibles para la venta	(707,174,649)	(767,629,311)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	2,374,000	2,951,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	675,205,861	727,900,389
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	24,140,157	109,352,855
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Aportación de capital	9,500,000	11,500,000
Producto de otra deuda	100,000,606	-
Amortización de otra deuda	(5,264,000)	(5,264,000)
Amortización de documentos por pagar	(150,002,000)	-
Aportaciones no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	14,908,316	12,724,552
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	2,103,797	1,927,000
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(14,908,312)	(12,731,879)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	(1,369,037)	(1,441,137)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades financieras	(45,030,630)	6,714,536
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	843,793	100,436,201
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	163,901,393	63,465,192
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 164,745,186	\$ 163,901,393

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

Estados consolidados de flujo de efectivo
(En dólares de Estados Unidos)

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 11,691,225	\$ 12,253,743
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ 8,251,033	\$ 16,647,633
Actividades financieras y de inversión no monetarias durante el año debido a la adopción de la norma de arrendamientos	956,393	-
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	(8,147,194)	(14,894,979)
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	(38,986,620)	(12,177,346)
Adeudo al Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental	8,729,539	-

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

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 (NADBank o el Banco) se estableció el 1° 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 (el Consejo) 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. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades.

El 2 de junio de 1998, el Consejo autorizó el establecimiento de 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 2022, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Las cuentas de COFIDAN son consolidadas en los Recursos de Capital Ordinario 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).

El 28 de diciembre de 2022, el Consejo aprobó el establecimiento de un Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental (EICF, por sus siglas en inglés) para mantener los recursos no reembolsables del Banco que están disponibles para fines de construcción y asistencia técnica, incluidos los aportados por terceros. Estos fondos se contabilizarán por separado de los Recursos del Capital Ordinario del Banco. Con el establecimiento del EICF, las operaciones crediticias del Banco se llevarán a cabo a través de los Recursos de Capital Ordinario, mientras que las actividades de financiamiento no reembolsable y asistencia técnica se llevarán a cabo a través del EICF. Se presenta información adicional sobre el EICF en la Nota 8.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

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 consolidados fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América (PCGA), excepto por los efectos del asunto que se describe en la sección Fundamento de la opinión con salvedades del informe. 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 y la divulgación de los activos y pasivos contingentes 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. Tras el establecimiento del EICF, estos estados financieros consolidados son de la cuenta de Recursos de Capital Ordinario.

El EICF no se incluye en los estados financieros consolidados de los Recursos de Capital Ordinario. Las cuentas del EICF se auditan por separado.

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 2022, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses ascendieron a \$1,434,286 y \$88,110,990, respectivamente. 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 fueron de \$1,023,135 y \$25,478,258, respectivamente.

Operaciones de recompra

El Banco ha celebrado acuerdos de recompra con otras instituciones financieras. Las operaciones de recompra a corto plazo (reportos) que se relacionan con valores emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y sus dependencias pueden ocurrir diariamente y se registran como un componente de efectivo y equivalentes al efectivo. Los acuerdos de recompra con un plazo más largo pueden ser parte de una deuda garantizada. Los valores originales relacionados con la operación de recompra se mantienen en posesión de esa institución financiera. Se presenta información adicional sobre las inversiones en valores y deuda en las notas 3 y 6, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Inversiones en valores

Las inversiones del Banco se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

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

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

Arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo. A partir del 1º de enero de 2022, el Banco implementó la Nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) 2016-02, *Arrendamientos (Tema 842)*, la cual requiere el reconocimiento de las obligaciones por arrendamiento operativo sobre una base de descuento y del activo de arrendamiento con derecho de uso. El Banco aplicó el método retrospectivo modificado opcional y registró el contrato de arrendamiento a partir de la fecha de implementación de la ASU

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

sin ajuste retrospectivo alguno a la información financiera comparativa. Se presenta información adicional sobre el arrendamiento operativo del Banco en la Nota 13.

Utilidades retenidas

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

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

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

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

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

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

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

Los créditos se integran por el importe de capital otorgado a los acreditados menos la reserva preventiva para riesgos crediticios, las comisiones cobradas no amortizadas, el efecto cambiario y el valor razonable de las operaciones cubiertas. Los ingresos por intereses se reconocen conforme se devengan. Las comisiones netas cobradas por compromiso y por originación 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 aquellos donde razonablemente existen dudas respecto a su cobro oportuno, incluyendo los créditos específicamente identificados como deteriorados, generalmente se clasifican como vencidos y deteriorados, 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 traspa 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).

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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 existen ingresos por intereses no reconocidos anteriormente en el momento en que el crédito improductivo es traspasado a la categoría de productivo, éstos sólo se reconocerán como ingresos por intereses una vez recibidos los pagos en efectivo correspondientes.

En los casos donde el acreditado atraviesa dificultades financieras y el Banco le autoriza ciertas concesiones al modificar las condiciones contractuales del crédito, éste se clasificará como reestructuración de crédito emproblemado. Si existen dudas sobre la habilidad del acreditado para cumplir con el calendario de amortización modificado, el crédito se clasificará como improductivo.

La reserva preventiva para riesgos crediticios es una cuenta de valuación mediante la cual se calcula una estimación razonable de las pérdidas crediticias incurridas a la fecha de los estados financieros consolidados. 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 estimar la probabilidad de incumplimiento de cada crédito mediante la aplicación de metodologías de evaluación de riesgo crediticio internas elaboradas por una agencia calificadora reconocida a nivel mundial, junto con las tasas estadísticas acumuladas de recuperación por cada sector.

Una reserva preventiva de carácter específico se establece para créditos deteriorados 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

A partir de 2022, el Banco reemplazó sus metodologías internas para evaluar el riesgo crediticio por la metodología de evaluación de riesgo crediticio elaborada por una agencia calificadora reconocida a nivel mundial. Como resultado de este cambio, el Banco también adoptó la escala de calificación estándar de esa agencia en lugar de su escala interna anterior. La metodología se adapta a las características específicas de cada operación y tipo de proyecto. Se basa en un modelo que considera variables cuantitativas y cualitativas que abarcan los riesgos asociados, tanto en el proyecto como en el acreditado. El análisis incluye los indicadores financieros y operativos relevantes para el desempeño global del proyecto o crédito, así como las medidas de mitigación de riesgo crediticio. Las variables están bien definidas y se aplican sistemáticamente a cada crédito.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Para cada crédito, se asigna una calificación de letra y la probabilidad de incumplimiento se estima en función del horizonte de riesgo (el plazo restante de vencimiento) del crédito, que se incorpora en el cuadro de probabilidad de incumplimiento sin descuento que proporciona la agencia calificadora. La calificación máxima de los créditos otorgados a proyectos en México que cuentan con garantía o fuentes de pago soberanas o subsoberanas es de “BBB”, equivalente a la calificación de emisor en moneda extranjera asignada a México.

El siguiente cuadro presenta la nueva escala de calificación, junto con la escala de calificación anterior del Banco para efectos comparativos.

Descripción	Escala de calificación en 2022		Escala de calificación en 2021		
	Grado de riesgo	Nivel	Calificación del acreditado	Nivel	Grado de riesgo
Máxima calidad crediticia, mínimo riesgo crediticio	AAA		1		A-1
Muy alta calidad, muy bajo riesgo de crédito	AA+ AA AA-	A	2	A	A-2
Alta calidad crediticia, fuerte capacidad de pago	A+ A A-		3		A-3
Buena calidad crediticia, adecuada capacidad de pago	BBB+ BBB BBB-		4		B-1
Calidad crediticia moderada, es probable que se haga frente a sus obligaciones, existe cierta incertidumbre en condiciones adversas	BB+ BB BB-	B	5	B	B-2
Baja calidad crediticia, aún tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones, muy vulnerable a condiciones adversas	B+ B B-		6		B-3
Muy baja calidad crediticia, altamente vulnerable, alto riesgo de incumplimiento con alguna posibilidad de recuperación	CCC+ CCC CCC-	C	7	C	C
			8	D	D
En mora o cerca del incumplimiento, calificación más baja	D	D	9	E	E

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 y 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,

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

(iv) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato y (v) reconocer los ingresos cuando se satisface una obligación.

Actividad de los programas de recursos no reembolsables

Programas financiados por el Banco. El Banco financia operaciones no reembolsables a través del Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), del Programa de Asistencia Técnica (PAT) y del Programa de Recuperación por Impactos del COVID-19 (ProRec). Las operaciones 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 recibe recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA, por sus siglas en inglés), del Departamento del Estado de Estados Unidos (DOS, por sus siglas en inglés) y de otras fuentes relacionadas 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.

Las actividades de financiamiento del Banco incluyen el otorgamiento de créditos denominados en pesos mexicanos. Cuando dichos créditos no se financian con pasivos denominados en pesos mexicanos, 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 2022 y 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. A esas mismas fechas, el efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos fue de \$(32,171,930) y \$(37,886,330), 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.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Valor razonable

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

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

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

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

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.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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.

Ingresos asignables

Los ingresos asignables es una medida interna de gestión que refleja el monto de los ingresos disponibles para asignar. El Banco define los ingresos asignables sobre el resultado neto después de ciertos ajustes que se relacionan principalmente con gastos no monetarios. El Banco transferirá una proporción de los ingresos asignables al EICF, de acuerdo con un enfoque que se basa en una fórmula. Se presenta información adicional sobre el EICF en la Nota 8.

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.

31 de diciembre de 2022

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 3,019,254	\$ -	\$ (25,963)	\$ 2,993,291
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,161,472	-	(44,533)	1,116,939
Total títulos conservados a vencimiento	4,180,726	-	(70,496)	4,110,230
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	436,321,490	127,413	(20,483,222)	415,965,681
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	162,313,889	-	(8,380,477)	153,933,412
Valores emitidos por empresas	138,700,987	75,636	(9,614,864)	129,161,759
Otros valores de renta fija	79,211,369	24,922	(4,066,741)	75,169,550
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	30,548,265	5,786	(1,216,409)	29,337,642
Valores dados en prenda de deuda garantizada ¹	142,637,146	-	(1,410,974)	141,226,172
Valores respaldados con hipotecas	5,853,994	-	(666,777)	5,187,217
Total títulos disponibles para la venta	995,587,140	233,757	(45,839,464)	949,981,433
Total inversiones en valores	\$ 999,767,866	\$ 233,757	\$ (45,909,960)	\$ 954,091,663

¹ En la nota 6 se presenta información adicional sobre los valores dados en prenda de deuda garantizada.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	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

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.

31 de diciembre de 2022

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 2,435,460	\$ 9,376	\$ 557,831	\$ 16,587	\$ 2,993,291	\$ 25,963
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	1,116,939	44,533	1,116,939	44,533
Total títulos conservados a vencimiento	2,435,460	9,376	1,674,770	61,120	4,110,230	70,496
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	145,850,471	4,159,725	227,596,894	16,323,497	373,447,365	20,483,222
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,951,440	52,351	151,981,972	8,328,126	153,933,412	8,380,477
Valores emitidos por empresas	20,219,964	834,376	104,643,455	8,780,488	124,863,419	9,614,864
Otros valores de renta fija	13,426,992	526,900	57,591,923	3,539,841	71,018,915	4,066,741
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,604,290	592,874	7,842,350	623,535	14,446,640	1,216,409
Valores dados en prenda de deuda garantizada ¹	141,226,172	1,410,974	-	-	141,226,172	1,410,974
Valores respaldados con hipotecas	1,278,034	132,122	3,909,183	534,655	5,187,217	666,777
Total títulos disponibles para la venta	330,557,363	7,709,322	553,565,777	38,130,142	884,123,140	45,839,464
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 332,992,823	\$ 7,718,698	\$ 555,240,547	\$ 38,191,262	\$ 888,233,370	\$ 45,909,960

¹ En la nota 6 se presenta información adicional sobre los valores dados en prenda de deuda garantizada.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 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	660,087	-	-	75,971,490	660,087
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	5,506,801	46,804	-	-	5,506,801	46,804
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

Las disminuciones en valor indicadas en los cuadros anteriores se consideran transitorias al 31 de diciembre de 2022 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 se resumen a continuación.

31 de diciembre de 2022

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
Menos de 1 año	\$ 4,110,230	\$ 4,180,726	\$ 280,128,965	\$ 284,617,684
De 1 a 5 años	-	-	658,060,961	697,918,298
De 5 a 10 años	-	-	6,604,290	7,197,164
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	5,187,217	5,853,994
	\$ 4,110,230	\$ 4,180,726	\$ 949,981,433	\$ 995,587,140

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
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

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.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 2,374,000	\$ 2,951,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	675,205,861	727,900,389
Ganancias brutas realizadas	81,870	1,008,830
Pérdidas brutas realizadas	484,122	70,341

En el siguiente cuadro se presentan las ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre los títulos disponibles para la venta, así como los ajustes requeridos por reclasificación.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ (6,619,087)	\$ 5,558,259
Pérdidas netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	(39,388,872)	(11,238,857)
Ajustes de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	402,252	(938,489)
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	\$ (45,605,707)	\$ (6,619,087)

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Saldo de créditos	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337
Reserva preventiva para riesgos crediticios:		
De carácter general	(22,153,814)	(19,737,912)
De carácter específico	-	(2,401,420)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,924,616)	(6,590,402)
Ajuste por efecto cambiario	(32,171,930)	(37,886,330)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(106,748,200)	(93,844,578)
Saldo neto de créditos	\$ 752,298,091	\$ 816,049,695

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados ascendieron a \$174,784,983 y \$81,670,001, respectivamente. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía pendiente de elaboración contratos de créditos adicionales por \$257,001,726.

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 2022 y 2021, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$16,847,839 y \$20,330,073, respectivamente.

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Agua	\$ 121,611,690	\$ 129,704,494
Residuos sólidos	1,210,000	1,780,000
Calidad del aire	115,736,121	83,342,652
Energía sostenible	607,764,116	696,321,733
Desarrollo urbano	16,738,170	31,150,045
Cadenas de valor alimentarias sostenibles	10,121,560	-
ProRec ¹	47,114,994	34,211,413
	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337

¹ El 21 de mayo de 2020, el Consejo Directivo aprobó el Programa de Recuperación por los Impactos de COVID-19 (ProRec), con el objetivo de impulsar la recuperación económica, así como la salud y el bienestar de las comunidades fronterizas, a la vez que apoya proyectos que tengan un impacto positivo sobre el medio ambiente. El programa finalizó el 31 de diciembre de 2022.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

A continuación la cartera de crédito se desglosa por tipo de acreditado.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Entidades privadas	\$ 629,196,767	\$ 717,099,855
Entidades públicas	233,446,663	197,480,140
Asociaciones público-privadas	57,653,221	61,930,342
	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337

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. 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>	2022	2021¹
AAA	\$ -	\$ 75,037,230
AA+	-	-
AA	26,245,000	12,285,000
AA-	-	-
A+	1,355,000	51,072,200
A	4,580,000	128,600,000
A-	114,978,166	5,224,251
BBB+	115,440,279	17,421,413
BBB	124,634,901	150,887,499
BBB-	14,903,936	27,379,423
BB+	144,409,772	177,357,817
BB	132,346,373	102,325,724
BB-	141,038,827	183,404,581
B+	28,529,110	28,958,541
B	13,077,687	2,805,000
B-	58,757,600	13,751,658
C	-	-
	\$ 920,296,651	\$ 976,510,337

¹ Las cifras de 2021 se presentan con fines comparativos dado que el uso de las metodologías de evaluación de riesgo crediticio entraron en vigor en 2022. Su incorporación en cada categoría no se correlaciona exactamente porque las nuevas metodologías consideran el horizonte de riesgo de los proyectos cuando se asigna una calificación con letra y determina la probabilidad de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco no tenía créditos improductivos o deteriorados y al 31 de diciembre de 2021 tenía un crédito deteriorado clasificado como improductivo con un saldo insoluto de \$13,464,043, el cual fue reestructurado en 2018. 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 \$0 y \$2,401,420 al 31 diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos por intereses devengados sobre el crédito deteriorado fueron de \$854,765 y 679,142, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

No se reestructuró crédito alguno durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021. El saldo promedio de la cartera de crédito deteriorado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$8,918,080 y \$13,642,191, respectivamente.

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad.

31 de diciembre de

	Créditos atrasados 30 - 89 días	Créditos atrasados 90 días o más	Total créditos atrasados 30 días o más
2022	\$ -	\$ -	\$ -
2021	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

31 de diciembre de 2022

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera ¹
	De carácter general	De carácter específico	Total	
México:				
Construcción	\$ 667,629	\$ -	\$ 667,629	\$ 13,864,867
Operación	13,274,228	-	13,274,228	619,683,942
Total México	13,941,857	-	13,941,857	633,548,809
Estados Unidos:				
Construcción	1,391,769	-	1,391,769	66,665,695
Operación	6,820,188	-	6,820,188	220,082,147
Total Estados Unidos	8,211,957	-	8,211,957	286,747,842
	\$ 22,153,814	\$ -	\$ 22,153,814	\$ 920,296,651

¹ Al 31 de diciembre de 2022, no había crédito deteriorado.

El resto de esta página se dejó en blanco intencionalmente

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera ²
	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

² Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tenía un (1) crédito deteriorado con un saldo de \$13,464,043.

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	
México:					
Construcción	\$ -	\$ -	\$ 667,629	\$ -	\$ 667,629
Operación	17,203,805	(2,401,420)	(1,528,157)	-	13,274,228
Total México	17,203,805	(2,401,420)	(860,528)	-	13,941,857
Estados Unidos:					
Construcción	947,136	-	444,633	-	1,391,769
Operación	3,988,391	-	2,831,797	-	6,820,188
Total Estados Unidos	4,935,527	-	3,276,430	-	8,211,957
	\$ 22,139,332	\$ (2,401,420)	\$ 2,415,902	\$ -	\$ 22,153,814

El resto de esta página se dejó en blanco intencionalmente

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Saldo inicial	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo final
		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

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.

31 de diciembre de 2022

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
Otro activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 116,994,965	\$ (26,014,966)	\$ 90,979,999
Swaps de tasa de interés	22,901,624	(5,488,170)	17,413,454
Opciones	8,913,119	-	8,913,119
Depósitos en garantía a la contraparte de swap	2,820,000	-	2,820,000
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(18,200,000)	-	(18,200,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,749,740)	-	(1,749,740)
Activo de arrendamiento con derecho de uso	737,471	-	737,471
Total otro activo	\$ 132,417,439	\$ (31,503,136)	\$ 100,914,303
Otro pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 22,728,838	\$ -	\$ 22,728,838
Swaps de tasa de interés	917,535	-	917,535
Total otro pasivo	\$ 23,646,373	\$ -	\$ 23,646,373

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
Otro 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
Otro pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166
Total otro pasivo	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166

El resto de esta página se dejó en blanco intencionalmente

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

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.

31 de diciembre de 2022

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa (%)	Importe de capital	Prima no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar									
Emissiones en USD	17-dic-12	17-dic-30	3.30	\$ 50,000,000	\$ -	\$ (136,867)	\$ -	\$ (5,260,536)	\$ 44,602,597
Emissiones en CHF	30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	195,292	(193,824)	-	463,081	129,171,303
	26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	201,081	(344,831)	-	(4,131,808)	120,167,559
	24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	71,078	(362,925)	-	505,757	126,629,768
	28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	14,887	(745,254)	8,390,040	-	193,975,789
	28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	566,715	(848,485)	7,457,813	-	172,790,369
Emissiones en NOK	10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(172,558)	-	(23,902,415)	62,649,310
	10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(180,716)	-	(25,050,807)	61,492,760
Total documentos por pagar				954,944,737	1,049,053	(2,985,460)	15,847,853	(57,376,728)	911,479,455
Otra deuda									
En USD	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
En MXN	14-dic-22	30-nov-27	TIIIE variable	100,000,606	-	(27,242)	1,462,067	-	101,435,431
Total otra deuda				110,528,606	-	(27,242)	1,462,067	-	111,963,431
				\$1,065,473,343	\$ 1,049,053	\$ (3,012,702)	\$ 17,309,920	\$ (57,376,728)	\$1,023,442,886

CHF = franco suizo; MXN = peso mexicano; NOK= corona noruega; USD = dólar estadounidense.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa (%)	Importe de capital	Prima/ (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar									
Emisiones en USD	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
Emisiones en CHF	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
Emisiones en NOK	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
Other deuda									
En USD	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

CHF = franco suizo; NOK= corona noruega; USD = dólar estadounidense.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Documentos por pagar

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

El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps de tasa de interés relacionadas con documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como otro activo de \$(4,343,000) y \$4,799,612, respectivamente, y como otro pasivo de \$917,535 y \$0, 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 2022 y 2021 como otro activo de \$(11,202,057) y \$29,595,181, respectivamente, y como otro pasivo de \$22,728,838 y \$0, 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 2022 y 2021 como otro activo de \$8,913,119 y \$8,701,951, 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 otra institución financiera 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 2022 y 2021, el saldo de otra deuda fue de \$10,528,000 y \$15,792,000, respectivamente.

El 14 de diciembre de 2022, el Banco contrajo deuda garantizada con otra institución financiera en forma de un acuerdo de recompra a fin de obtener un crédito de \$1,978 millones de pesos (\$100 millones de dólares) con fecha de vencimiento del 30 de noviembre de 2027. La deuda tiene una tasa de interés variable referenciada a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIE) de México y está garantizada por títulos del Tesoro de Estados Unidos, los cuales se reflejan en el balance general consolidado como títulos disponibles para la venta.

En el siguiente cuadro se resume los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Menos de 1 año	\$ 5,264,000	\$ 155,266,000
De 1 a 2 años	5,264,000	5,264,000
De 2 a 3 años	128,706,754	5,264,000
De 3 a 4 años	126,415,858	128,706,754
De 4 a 5 años	224,443,723	126,415,858
De 5 a 10 años	409,764,682	447,483,516
Más de 10 años	165,614,326	252,338,609
Total	\$1,065,473,343	\$ 1,120,738,737

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

A continuación se resumen la deuda de corto y largo plazo.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Deuda de corto plazo:		
Documentos por pagar	\$ -	\$ 150,002,000
Otra deuda	5,264,000	5,264,000
Total deuda de corto plazo	5,264,000	155,266,000
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	954,944,737	954,944,737
Otra deuda	105,264,606	10,528,000
Total deuda de largo plazo	1,060,209,343	965,472,737
Total deuda	\$1,065,473,343	\$ 1,120,738,737

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 31 diciembre de 2022 y 2021, los accionistas del Banco habían suscrito 600,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una. El capital suscrito se divide en capital pagado y exigible. El capital exigible son las acciones que el Banco podrá solicitar que sus accionistas paguen conforme a lo dispuesto en el artículo II, sección 3(d), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo. Según se define en el Acuerdo Constitutivo, las acciones suscritas pueden ser condicionales e incondicionales. Las acciones condicionales están sujetas a los requerimientos legales de cada país suscriptor que correspondan. Las acciones incondicionales son aquellas que han cumplido los requerimientos legales del país suscriptor. El Capital del Banco a las fechas antes señaladas se presenta en los siguientes cuadros.

31 de diciembre de 2022

	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000.0	300,000	\$ 3,000.0	600,000	\$ 6,000.0
Capital exigible condicional	(109,934)	(1,099.3)	(102,000)	(1,020.0)	(211,934)	(2,119.3)
Capital exigible incondicional	(145,066)	(1,450.7)	(153,000)	(1,530.0)	(298,066)	(2,980.7)
Capital pagado condicional	(19,400)	(194.0)	-	-	(19,400)	(194.0)
Total capital pagado aportado	25,600	256.0	45,000	450.0	70,600	706.0
Restringido de compromiso	-	-	-	(165.0)	-	(165.0)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22.5)	-	(22.5)	-	(45.0)
Total capital pagado	25,600	\$ 233.5	45,000	\$ 262.5	70,600	\$ 496.0

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

31 de diciembre de 2021

	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000.0	300,000	\$ 3,000.0	600,000	\$ 6,000.0
Capital exigible condicional	(115,317)	(1,153.2)	(102,000)	(1,020.0)	(217,317)	(2,173.2)
Capital exigible incondicional	(139,683)	(1,396.8)	(153,000)	(1,530.0)	(292,683)	(2,926.8)
Capital pagado condicional	(20,350)	(203.5)	-	-	(20,350)	(203.5)
Total capital pagado aportado	24,650	246.5	45,000	450.0	69,650	696.5
Restringido de compromiso	-	-	-	(165.0)	-	(165.0)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22.5)	-	(22.5)	-	(45.0)
Total capital pagado	24,650	\$ 224.0	45,000	\$ 262.5	69,650	\$ 486.5

En 1994, México y Estados Unidos suscribieron 300,000 acciones de capital del Banco (\$3,000,000,000), con compromisos iguales de cada gobierno. Todas las acciones de la suscripción original han sido liberados. En 2015, los países miembros acordaron realizar un aumento general de capital de 300,000 acciones (\$3,000,000,000), también con compromisos iguales de cada gobierno, con lo cual el capital suscrito del Banco asciende a un total de \$6,000,000,000. México presentó su carta de suscripción el 6 de mayo de 2016 y Estados Unidos lo hizo el 1º de septiembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2022, México ha liberado 3,100 acciones de capital pagado y 17,566 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional. Al 31 de diciembre de 2021, México había liberado 2,150 acciones de capital pagado y 12,183 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Estados Unidos ha liberado 22,500 acciones de capital pagado de la suscripción de capital adicional. De estas acciones, 16,500 están restringidas de compromiso hasta que México libere los pagos correspondientes. Las acciones restringidas se registran como una contribución de capital estadounidense diferida en los balances generales consolidados. A esas mismas fechas, Estados Unidos también ha liberado 25,500 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional.

De conformidad con la Resolución del Consejo N° 2020-7, los accionistas tienen hasta el 31 de diciembre de 2028, o las fechas posteriores que determine el Consejo Directivo, para liberar las acciones restantes de sus suscripciones.

El resto de esta página se dejó en blanco intencionalmente

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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>	2022	2021
Utilidades retenidas asignadas:		
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	\$ -	\$ 1,814,766
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	177,224	5,862,458
Total utilidades retenidas asignadas	177,224	7,677,224
Utilidades retenidas reservadas:		
Reserva para el Servicio de la Deuda	56,533,579	22,103,000
Reserva para Gastos Operativos	26,499,286	23,913,682
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	153,556,195	116,366,267
Total utilidades retenidas reservadas	266,589,060	192,382,949
Utilidades retenidas no asignadas:		
Operaciones	21,981,459	86,409,095
Valor de mercado de operaciones de cobertura	(2,128,043)	(856,688)
Total utilidades retenidas no asignadas	19,853,416	85,552,407
Total utilidades retenidas	\$ 286,619,700	\$ 285,612,580

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

Otros resultados integrales acumulados

En el siguiente cuadro se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados.

Por el año terminado 31 de diciembre de 2022

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (6,619,087)	\$ (38,986,620)	\$ (45,605,707)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	(142,488)	427,567	285,079
Efecto cambiario	391,273	(103,908)	287,365
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(32,333,581)	8,251,033	(24,082,548)
Valor razonable neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	43,450,840	(8,147,194)	35,303,646
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	11,117,259	103,839	11,221,098
Total otros resultados integrales acumulados	\$ 4,746,957	\$ (38,559,122)	\$ (33,812,165)

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Por el año terminado 31 de diciembre de 2021

	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 neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	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

Actividades de cobertura incluidas en otros resultados integrales

En el siguiente cuadro se resume la ganancia neta no realizada sobre los derivados designados como cobertura de flujo de efectivo y las operaciones cubiertas relacionadas que se incluyen en otros resultados integrales.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Swaps cruzados de intereses y divisas y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos, netos	\$ (3,865,185)	\$ (1,280,660)
Swaps cruzados de intereses y divisas, opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con deuda, netos	3,969,024	3,033,314
Total	\$ 103,839	\$ 1,752,654

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se reclasificaron \$0 y \$787,836, respectivamente, de otros resultados integrales y se registraron como componente de la liquidación neta de swaps en los estados consolidados de resultados.

8. Programas de recursos no reembolsables

Programas financiados por el Banco

Programa de Apoyo a Comunidades

En febrero de 2011, el Consejo 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 2022, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa y se ha desembolsado \$10,474,038. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$0 a través de este programa.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Programa de Asistencia Técnica

El Banco asignó una porción de sus utilidades retenidas según lo autorizado por el Consejo 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 sostenibilidad a largo plazo de la infraestructura. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$0 y \$465,131, 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$0 y \$13,298, 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

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). Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$30,000 y \$0, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados. El programa finalizó el 31 de diciembre de 2022.

En el siguiente cuadro se resume la disposición de recursos no reembolsables financiados por el Banco, los cuales se registran en los estados consolidados de resultados.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Programa de Apoyo a Comunidades	\$ -	\$ -
Programa de Asistencia Técnica	-	465,131
Instituto para la Administración de Servicios Públicos	-	13,298
Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19	30,000	-
Total disposición de recursos no reembolsables	\$ 30,000	\$ 478,429

Desde 2021, el Banco ha recibido aportaciones de recursos no reembolsables del DOS destinadas al PAC y PAT. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó recursos del DOS por \$802,229 y \$1,441,137, respectivamente, a través del PAC; por \$500,975 y \$0, respectivamente, a través del PAT; y por \$38,454 y \$0, respectivamente, a través del UMI. El desembolso de los recursos del DOS se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los fondos restantes del DOS fue de \$1,021,205 y \$460,863, respectivamente. Los fondos restantes al 31 diciembre de 2022 fueron transferidos al EICF. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo restante de \$460,863 se registró como componente de los recursos no reembolsables no ejercidos en el balance general no consolidado.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Programas financiados por terceros

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza

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 2022, las aportaciones de la EPA ascienden a \$783,055,932. 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 indicado. 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 2022, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$713,709,980, de los cuales el Banco había desembolsado \$678,227,951. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco realizó desembolsos de recursos no reembolsables por \$11,333,441 y \$8,979,915, 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 \$977,932 y \$1,243,430 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó \$1,079,538 y \$1,044,684, 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 \$854,621 y \$878,406 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Frontera 2025: 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 los 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó \$467,168 y \$530,986, 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 \$269,932 y \$152,007 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Fondo de Inversión y Capacidad Ambiental

En diciembre de 2022, el Consejo aprobó el establecimiento del EICF para mantener los recursos no reembolsables del Banco que están disponibles para fines de construcción y asistencia técnica, incluidos los aportados por terceros. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía un adeudo al EICF de \$8,729,539 en efectivo de sus Recursos de Capital Ordinario, de los cuales \$7,500,000 provinieron de las utilidades retenidas asignadas del Banco y \$1,229,539 fueron recursos no reembolsables aportados por terceros y no ejercidos. Después de la transferencia, los recursos no reembolsables no ejercidos fueron de \$0 en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2022. La transferencia de las utilidades retenidas asignadas al PAC y PAT se refleja como transferencia autorizada por el Consejo al EICF en los estados consolidados de resultados. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía un adeudo del EICF de \$130,106 por reintegración de gastos administrativos asociados con las operaciones no reembolsables. En la Nota 1 se presenta información adicional sobre la creación del EICF.

Los gastos administrativos de la EICF serán pagados por el Banco; por lo tanto, no se registrarán gastos administrativos en el EICF. Los gastos administrativos incurridos por operaciones no reembolsables de terceros están sujetos a reintegración al Banco. Como parte del establecimiento del EICF, el Consejo acordó proporcionar apoyo adicional al EICF de los Recursos de Capital Ordinario del Banco, de acuerdo con un enfoque basado en una fórmula, al transferir una porción de sus ingresos asignables.

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. Durante los años terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021, el Banco cargó a los resultados \$1,293,772 y \$1,239,768, 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 Banco 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco pagó \$45,232 y \$34,455, respectivamente, por beneficios. Al 31 de diciembre de 2022, la porción no pagada del plan fue de \$3,215,908 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$79,000 y una obligación de largo plazo de \$3,136,908. 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.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

En el siguiente cuadro se presenta el ajuste realizado a las obligaciones por beneficios.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Saldo inicial	\$ 3,296,707	\$ 2,840,674
Gasto por beneficios adquiridos	303,000	267,000
Gasto por intereses	89,000	81,000
Beneficios netos pagados	(45,232)	(34,455)
Pérdida (ganancia) actuarial	(427,567)	142,488
Saldo final	\$ 3,215,908	\$ 3,296,707

A continuación se presenta el ajuste realizado a los activos del plan de seguro post jubilación.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Contribución del empleador	45,232	34,455
Beneficios netos pagados	(45,232)	(34,455)
Saldo final	\$ -	\$ -

A continuación se presentan las obligaciones por el plan de seguro post jubilación.

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Pasivo circulante	\$ 79,000	\$ 60,000
Obligación a largo plazo	3,136,908	3,236,707
Total	\$ 3,215,908	\$ 3,296,707

En el siguiente cuadro se presenta el costo neto de beneficios por ejercicio del plan de seguro post jubilación.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 303,000	\$ 267,000
Gasto por intereses	89,000	81,000
Total	\$ 392,000	\$ 348,000

El gasto por beneficios adquiridos se registra en los estados consolidados de resultados como un componente de personal en los gastos (ingresos) operativos. El gasto por intereses asociados con las obligaciones por beneficios posteriores a la jubilación se registra en los estados consolidados de resultados como otros gastos.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

<i>31 de diciembre de</i>	2022	2021
Tasa de descuento (%)	4.36	2.71
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.

Año que terminará el 31 de diciembre de

2023	\$	79,000
2024		102,000
2025		137,000
2026		177,000
2027		220,000
2028-2032		1,531,000

10. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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.

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 de acuerdo con la curva swap base 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 TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en dólares de Estados Unidos (USD) se descuentan en base a la curva de la tasa de interés de swaps del índice de intercambio a un día (OIS, por sus siglas en inglés) en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas

Las operaciones de swap cruzado de intereses y divisas se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap base de la moneda correspondiente y el valor

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

presente neto resultante se convierte al tipo de cambio del mismo día. Además, se utilizan otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos. Los swaps cruzados de intereses y divisas realizados por el Banco han sido utilizados para convertir operaciones de pesos mexicanos a dólares estadounidenses, salvo en el caso de seis (6) emisiones de deuda donde se convierten otras monedas extranjeras a dólares estadounidenses. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en francos suizos (CHF) se descuentan en base a la curva swap CHF. Los flujos de efectivo en coronas noruegas (NOK) se descuentan en base a la curva swap NOK. Los flujos de efectivo en dólares estadounidenses se descuentan en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap de tasas de interés

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

Opciones

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

Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar

Las operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo en base a la curva swap OIS para emisiones en dólares estadounidenses, a la curva swap CHF para emisiones en francos suizos y a la curva swap NOK para la emisión en coronas noruegas. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes.

Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación

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

El resto de esta página se dejó en blanco intencionalmente

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

31 de diciembre de

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 164,745,186	\$ 164,745,186	\$ 163,901,393	\$ 163,901,393
Títulos conservados a vencimiento	4,180,726	4,110,230	4,126,913	4,117,597
Títulos disponibles para la venta	949,981,433	949,981,433	961,786,427	961,786,427
Créditos netos	752,298,091	757,489,681	816,049,695	890,844,826
Intereses por cobrar	18,285,105	18,285,105	11,466,441	11,466,441
Swaps cruzados de intereses y divisas	90,979,999	90,979,999	151,259,861	151,259,861
Swaps de tasa de interés	17,413,454	17,413,454	7,811,447	7,811,447
Opciones	8,913,119	8,913,119	8,701,951	8,701,951
Pasivos				
Intereses acumulados por pagar	13,658,432	13,658,432	9,024,926	9,024,926
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	5,264,000	154,943,254	154,943,254
Deuda de largo plazo, neta	1,058,245,694	1,057,392,602	963,232,477	963,354,521
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,136,908	3,136,908	3,236,707	3,236,707
Swaps cruzados de intereses y divisas	22,728,838	22,728,838	309,166	309,166
Swaps de tasa de interés	917,535	917,535	-	-

El resto de esta página se dejó en blanco intencionalmente

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

31 de diciembre de 2022

	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.	\$ 415,965,681	\$ -	\$ -	\$ 415,965,681
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	153,933,412	-	-	153,933,412
Valores emitidos por empresas	129,161,759	-	-	129,161,759
Otros valores de renta fija	75,169,550	-	-	75,169,550
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	29,337,642	-	-	29,337,642
Valores dados en prenda de deuda garantizada	141,226,172	-	-	141,226,172
Valores respaldados con hipotecas	5,187,217	-	-	5,187,217
Total títulos disponibles para la venta	949,981,433	-	-	949,981,433
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	90,979,999	-	90,979,999
Swaps de tasa de interés	-	17,413,454	-	17,413,454
Opciones	-	8,913,119	-	8,913,119
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(106,748,200)	(106,748,200)
Total activo, a valor razonable	\$ 949,981,433	\$ 117,306,572	\$ (106,748,200)	\$ 960,539,805
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 22,728,838	\$ -	\$ 22,728,838
Swaps de tasa de interés	-	917,535	-	917,535
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	(57,376,728)	(57,376,728)
Total pasivo, a valor razonable	\$ -	\$ 23,646,373	\$ (57,376,728)	\$ (33,730,355)

El resto de esta página se dejó en blanco intencionalmente

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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
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

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). En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
	Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3	
Activo		
Saldo inicial	\$ (93,844,578)	\$ (33,183,106)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(22,615,941)	(39,892,598)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	9,712,319	(20,768,874)
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	\$ (106,748,200)	\$ (93,844,578)
Pasivo		
Saldo inicial	\$ 17,990,828	\$ 60,574,814
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(75,367,556)	(42,583,986)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	\$ (57,376,728)	\$ 17,990,828

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tenía activos o pasivos no financieros que se miden a valor razonable de manera recurrente o no recurrente. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tenía un crédito deteriorado medido de manera recurrente con un saldo de \$13,464,043 y una reserva preventiva de carácter específico por \$2,401,420, dando como resultado un valor neto de \$11,062,623.

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 que ha contratado directamente con el acreditado o con COFIDAN. En este último caso, COFIDAN, a su vez, celebra contratos de crédito denominados en pesos mexicanos bajo las mismas condiciones con los acreditados. Asimismo, el Banco ha realizado operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que corresponden a los documentos por pagar a largo plazo emitidos en francos suizos y coronas noruegas. Los swaps han sido designados como operaciones de cobertura para el riesgo de fluctuaciones en los flujos de efectivo atribuidos a variaciones en el tipo de cambio y se estructuran de tal manera que el valor nocional de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar relacionados.

El Banco también realiza operaciones de swap de tasa de interés que corresponden a los plazos de créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo. Los swaps 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. Estos 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 base.

En el pasado, el Banco utilizaba la tasa de oferta interbancaria de Londres (Libor) como su tasa de interés base. Al igual que el resto de la industria, el Banco se encuentra en proceso de cambiar a la tasa de financiamiento garantizada a un día (SOFR) como su tasa de interés base.

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 y otra deuda garantizada. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$18,200,000 y \$9,600,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, se registraron \$2,820,000 y \$0 en garantías otorgados por el Banco.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

El importe notional y el valor razonable estimado de los swaps vigentes se presentan en el siguiente cuadro. Su valor razonable se estima mediante modelos de valuación internos con datos observables de mercado.

<i>31 de diciembre de</i>	2022		2021	
	Importe notional	Valor razonable estimado	Importe notional	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,055,763,596	\$ 68,251,161	\$ 1,117,228,611	\$ 150,950,695
Swaps de tasa de interés	231,832,891	16,495,919	389,292,605	7,811,447
Opciones	175,965,221	8,913,119	175,965,221	8,701,951

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 2022 y 2021, 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 \$11,221,098 y \$11,117,259 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$2,096,976 y \$1,893,133, respectivamente.

Operaciones de swap de tasa de interés - Los cambios en el valor razonable de los swaps de tasa de interés 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$0.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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 2022 y 2021.

<i>Por los años terminados el 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos	\$ (4,777,558)	\$ (1,013,025)
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	1,607,055	(1,507,884)
Operaciones de cobertura de flujo de efectivo con opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	1,073,527	627,776
Ajuste de valoración del crédito	825,621	(426,195)
Gastos netos por actividades de cobertura	\$ (1,271,355)	\$ (2,319,328)

Los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura se incluyen como un componente de otros ingresos (gastos) en los estados consolidados 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 equivalentes al efectivo, inversiones, créditos por cobrar, opciones y operaciones de swap. El Banco mantiene equivalentes al efectivo, inversiones y otros instrumentos financieros depositados en diversas instituciones financieras importantes. El Banco realiza evaluaciones periódicas sobre la solvencia de dichas instituciones financieras y limita el nivel de riesgo crediticio que puede contraer con una sola entidad. Asimismo, el Banco evalúa la capacidad de endeudamiento de cada cliente, caso por caso, y vigila de manera continua la estabilidad financiera de cada acreditado.

13. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por cobrar que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 31 de diciembre de 2022, el Banco tiene obligaciones de pago que están sujetas al desempeño futuro de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros consolidados.

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. Al 31 de diciembre de 2022, el activo de arrendamiento con derecho de uso fue de \$737,471 y se registra en el balance general consolidado como un componente de otros activos. A esa misma fecha, la obligación por arrendamiento operativo se registra en el balance general consolidado como un componente de pasivo acumulado de \$224,494 y una obligación a largo plazo por arrendamiento de \$512,977. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por arrendamiento operativo, que se calcula

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

mediante el método de línea recta, fue de \$229,712 y \$223,064, respectivamente, y se incluye como un componente de los gastos operativos en los estados consolidados de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022, el promedio ponderado del plazo de arrendamiento remanente fue de 3.2 años y el promedio ponderado de la tasa de descuento aplicada a la obligación por arrendamiento fue de 1.26%, la cual el Banco considera una tasa libre de riesgo en la determinación del valor presente de pagos de arrendamiento futuros como se presenta a continuación:

Años que terminan el 31 de diciembre de

2023	\$	232,492
2024		239,436
2025		240,732
2026		40,122
Total arrendamiento operativo		752,782
Descuento		(15,311)
Obligación por arrendamiento operativo	\$	737,471

De acuerdo con la norma de contabilidad de arrendamiento anterior (ASC 840, *Arrendamientos*), la obligación total por arrendamiento operativo no cancelable fue de \$982,494 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021. A esa misma fecha, los pagos mínimos futuros por arrendamiento operativo no cancelable fueron como se presenta a continuación:

Años que terminan 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° 2016-13, *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 ésta entre en vigor para el Banco el 1° de enero de 2023. El Banco está evaluando el posible impacto de la misma en sus divulgaciones y estados financieros consolidados.

Banco de Desarrollo de América del Norte

Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

ASU 2020-04, *Reforma de la tasa base (Tema 848): Facilitación de los efectos de la reforma de la tasa base 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 Libor a tasas base alternas. En enero de 2021, la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés) 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 base 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 evaluó el impacto de implementar la norma y determinó que ésta no tendrá ningún efecto relevante en sus estados financieros consolidados.

15. Eventos posteriores

El Banco evaluó los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 19 de mayo de 2023, fecha en la que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse.

Información complementaria

**Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario**

**Actividad con recursos no reembolsables de terceros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En dólares de Estados Unidos)**

	EPA					Otras fuentes			Total
	BEIF	PDAP	Frontera 2025	Otros	Subtotal	DOS	Fondo de calidad del aire	Otras	
Recursos no reembolsables no ejercidos									
Saldo, al 1° de enero de 2022	\$ 1,005	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,005	\$ 460,863	\$ 25,000	\$ 7,907	\$ 494,775
Aportación de recursos no reembolsables	12,301,807	1,885,843	717,007	3,659	14,908,316	1,902,000	201,797	-	17,012,113
Disposición de recursos no reembolsables	(12,301,803)	(1,885,843)	(717,007)	(3,659)	(14,908,312)	(1,341,658)	(19,472)	(7,907)	(16,277,349)
Subtotal	1,009	-	-	-	1,009	1,021,205	207,325	-	1,229,539
Transferencia al EICF	(1,009)	-	-	-	(1,009)	(1,021,205)	(207,325)	-	(1,229,539)
Saldo, al 31 de diciembre de 2022	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

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

**Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario**

**Gastos operativos por programa
(En dólares de Estados Unidos)**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

	NADBank	EPA			Fondo de calidad del aire	Otras fuentes	Total
		BEIF	PDAP	Frontera 2025			
Gastos (ingresos) operativos							
Generales y administrativos:							
Personal	\$ 15,851,841	\$ 698,168	\$ 575,261	\$ 193,954	\$ 1,568	\$ 3,245	\$ 17,324,037
Administrativos	2,227,895	-	-	-	-	-	2,227,895
Consultores y contratistas	1,786,685	-	-	-	-	-	1,786,685
Otros	(917,210)	-	-	-	-	-	(917,210)
Gastos asociados con operaciones no reembolsables*	-	279,764	279,360	117,292	512	845	677,773
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	(977,932)	(854,621)	(269,932)	(2,080)	(3,659)	(2,108,224)
Reintegración neta de gastos asociados con operaciones no reembolsables **	-	(698,168)	(575,261)	(152,640)	(1,568)	(2,814)	(1,430,451)
Depreciación	57,266	-	-	-	-	-	57,266
Total gasto operativo	\$ 19,006,477	\$ -	\$ -	\$ 41,314	\$ -	\$ 431	\$ 19,048,222

* Los gastos asociados con las operaciones no reembolsables son los generales y administrativos que pueden reintegrarse, excluyendo los gastos de personal.

** La reintegración neta de los gastos asociados con operaciones no reembolsables es la suma de dichos gastos y la integración de los mismos.

Banco de Desarrollo de América del Norte Recursos de Capital Ordinario

Gastos operativos por programa (En dólares de Estados Unidos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	NADBank	EPA			Fondo de calidad del aire	Otras fuentes	Total
		BEIF	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)
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 neta de gastos asociados con operaciones no reembolsables **	-	(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

* Los gastos asociados con las operaciones no reembolsables son los generales y administrativos que pueden reintegrarse, excluyendo los gastos de personal.

** La reintegración neta de los gastos asociados con operaciones no reembolsables es la suma de dichos gastos y la integración de los mismos.

**Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos de Capital Ordinario**

**Disposición de recursos por programa y fuente
(En dólares de Estados Unidos)**

<i>Por los años terminados al 31 de diciembre de</i>	2022	2021
Por programa		
Disposición de créditos	\$ 90,030,432	\$ 117,213,388
Disposición de recursos no reembolsables:		
BEIF	11,333,441	8,979,915
PDAP	1,079,538	1,044,684
Frontera 2025	467,168	530,986
PAC	802,229	1,441,137
PAT	500,975	465,131
UMI	38,454	13,298
ProRec	30,000	-
Fondo de calidad del aire	17,392	-
Otros	7,907	-
Total	\$ 104,307,536	\$ 129,688,539
Por fuente de recursos		
NADBank	\$ 90,060,432	\$ 117,691,817
EPA	12,880,147	10,555,585
DOS	1,341,658	1,441,137
Fondo de calidad del aire	17,392	-
Otras	7,907	-
Total	\$ 104,307,536	\$ 129,688,539