

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE

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

31 DE DICIEMBRE DE 2019

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados financieros consolidados e información complementaria (no auditados)
31 de diciembre de 2019

Índice

Estados financieros consolidados

| | |
|---|---|
| Balances generales consolidados..... | 2 |
| Estados de resultados consolidados..... | 3 |
| Estados de resultados integrales consolidados..... | 4 |
| Estado de variaciones en el capital contable consolidado..... | 5 |
| Estados de flujo de efectivo consolidados..... | 6 |
| Notas a los estados financieros consolidados..... | 7 |

Información complementaria

| | |
|---|----|
| Estado de resultados de la Oficina del BDAN en Juárez, Chihuahua..... | 50 |
| Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) | 51 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Balances generales consolidados
31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de Estados Unidos)

| | (No auditado) 31 de diciembre de 2019 | (Auditado) 31 de diciembre de 2018 |
|---|---|--|
| Activo | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo: | | |
| En otras instituciones financieras en depósitos a la vista | \$ 406,916 | \$ 374,898 |
| En otras instituciones financieras en cuentas que devengan intereses | 45,890,923 | 48,419,515 |
| Reportos | 75,300,000 | 126,300,000 |
| | <u>121,597,839</u> | <u>175,094,413</u> |
| Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado | 4,038,722 | 3,335,360 |
| Títulos disponibles para la venta, a valor razonable | 627,900,720 | 620,823,835 |
| Créditos | 1,301,746,523 | 1,284,477,904 |
| Reserva preventiva para riesgos crediticios | (19,216,845) | (19,154,507) |
| Comisiones cobradas no amortizadas | (12,284,799) | (12,685,298) |
| Efecto cambiario | (33,301,924) | (40,516,565) |
| Operaciones cubiertas, a valor razonable | (62,856,585) | (155,900,516) |
| Créditos netos | <u>1,174,086,370</u> | <u>1,056,221,018</u> |
| Intereses por cobrar | 15,987,916 | 15,941,621 |
| Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar | 1,310,349 | 1,499,144 |
| Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto | 167,710 | 251,731 |
| Otros activos | 62,393,503 | 85,890,652 |
| Total activo | <u>\$ 2,007,483,129</u> | <u>\$ 1,959,057,774</u> |
| Pasivo y capital contable | | |
| Pasivo: | | |
| Cuentas por pagar | \$ 814,012 | \$ 1,064,675 |
| Pasivo acumulado | 1,921,177 | 2,560,410 |
| Intereses acumulados por pagar | 17,487,066 | 18,367,661 |
| Recursos no reembolsables no ejercidos | 9,880 | 1,002 |
| Otros pasivos | 1,466,112 | 7,257,372 |
| Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados | 255,238,795 | 5,263,000 |
| Operación cubierta, a valor razonable | 357,621 | - |
| Deuda de corto plazo, neta | <u>255,596,416</u> | <u>5,263,000</u> |
| Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación | 2,481,519 | - |
| Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados | 1,050,594,907 | 1,304,721,548 |
| Operaciones cubiertas, a valor razonable | (5,851,918) | (33,204,590) |
| Deuda de largo plazo, neta | <u>1,044,742,989</u> | <u>1,271,516,958</u> |
| Total pasivo | <u>1,324,519,171</u> | <u>1,306,031,078</u> |
| Capital contable: | | |
| Capital pagado | 415,000,000 | 415,000,000 |
| Reserva General: | | |
| Utilidades retenidas: | | |
| Asignadas | 10,613,305 | 10,988,220 |
| Reservadas | 159,763,504 | 162,065,724 |
| No asignadas | 88,221,692 | 55,843,436 |
| Otros resultados integrales acumulados | 9,360,292 | 9,124,014 |
| Participación no controladora | 5,165 | 5,302 |
| Total capital contable | <u>682,963,958</u> | <u>653,026,696</u> |
| Total pasivo y capital contable | <u>\$ 2,007,483,129</u> | <u>\$ 1,959,057,774</u> |

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de resultados consolidados (no auditados)
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de Estados Unidos)

| | Por los años terminados el | |
|--|-----------------------------------|----------------------|
| | 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Ingresos por intereses: | | |
| Créditos | \$ 65,635,241 | \$ 61,981,255 |
| Inversiones | 18,667,228 | 16,938,554 |
| Total ingresos por intereses | <u>84,302,469</u> | <u>78,919,809</u> |
| Gasto por intereses | <u>44,647,559</u> | <u>47,242,402</u> |
| Margen financiero | 39,654,910 | 31,677,407 |
| Gastos operativos: | | |
| Personal | 14,846,765 | 12,839,428 |
| Generales y administrativos | 2,285,686 | 2,404,145 |
| Consultores y contratistas | 1,834,600 | 2,175,543 |
| Estimaciones para riesgos crediticios | 62,338 | (1,953,438) |
| Otros | (9,572) | (4,506) |
| Depreciación | 129,862 | 156,798 |
| Programa Doméstico de EE.UU. | - | 230,535 |
| Total gastos operativos | <u>19,149,679</u> | <u>15,848,505</u> |
| Resultado operativo neto | 20,505,231 | 15,828,902 |
| Otros ingresos (gastos) | | |
| Contribución del Departamento de Estado de EE.UU. | 2,902,000 | 2,902,000 |
| Contribución de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) | 1,793,750 | 1,793,750 |
| Ganancia por operaciones con títulos | 90,325 | 5,111 |
| Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura | 4,437,134 | 2,566,698 |
| Ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias | - | 213,393 |
| Comisiones y otros ingresos (gastos) netos | 645,378 | 642,284 |
| Pérdida por bienes adjudicados | - | (290,300) |
| Otros ingresos netos | <u>9,868,587</u> | <u>7,832,936</u> |
| Resultado antes de actividad de programas | 30,373,818 | 23,661,838 |
| Actividad de programas: | | |
| Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF): | | |
| Ingresos por admón. de recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA) | 997,312 | 772,003 |
| Egresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA | (997,312) | (772,003) |
| Egresos del Programa de Apoyo a Comunidades | (252,438) | (2,284,995) |
| Programa de Asistencia Técnica: | | |
| Aportaciones no reembolsables de la EPA | 2,330,796 | 1,872,834 |
| Egresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA | (970,502) | (844,211) |
| Aportaciones no reembolsables del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) | - | 10,621 |
| Egresos de asistencia técnica | (1,780,690) | (1,290,290) |
| Otras aportaciones de recursos no reembolsables | 32,687 | 13,776 |
| Egresos por admón. de otros recursos no reembolsables | (32,687) | (13,776) |
| Egresos netos de programas | <u>(672,834)</u> | <u>(2,536,041)</u> |
| Resultado antes de la participación no controladora | 29,700,984 | 21,125,797 |
| Resultado neto atribuible a la participación no controladora | <u>(137)</u> | <u>(173)</u> |
| Resultado neto atribuible al BDAN | <u>\$ 29,701,121</u> | <u>\$ 21,125,970</u> |

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de resultados integrales consolidados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de Estados Unidos)

| | (No auditado) | (Auditado) |
|--|--|----------------------|
| | Por los años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Resultado antes de la participación no controladora | \$ 29,700,984 | \$ 21,125,797 |
| Resultado neto atribuible a la participación no controladora | (137) | (173) |
| Resultado neto atribuible al BDAN | <u>\$ 29,701,121</u> | <u>\$ 21,125,970</u> |
| Otros resultados integrales: | | |
| Títulos disponibles para la venta: | | |
| Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período | 4,336,628 | 96,684 |
| Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto | <u>(87,852)</u> | <u>(2,611)</u> |
| Total ganancia no realizada sobre títulos disponibles para la venta | 4,248,776 | 94,073 |
| Efecto cambiario | (32,997) | 3,803 |
| Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura: | | |
| Efecto cambiario neto | 7,214,641 | 5,480,786 |
| Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas, neto | <u>(11,194,142)</u> | <u>(8,221,092)</u> |
| Total pérdida no realizada sobre actividades de cobertura | <u>(3,979,501)</u> | <u>(2,740,306)</u> |
| Total otros resultados integrales | <u>236,278</u> | <u>(2,642,430)</u> |
| Total resultado integral | <u>\$ 29,937,399</u> | <u>\$ 18,483,540</u> |

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de variaciones en el capital contable consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de Estados Unidos)

| | <u>Reserva General</u> | | | <u>Otros resultados integrales acumulados</u> | <u>Participación no controladora</u> | <u>Total capital contable</u> |
|--|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---|--|-----------------------------------|
| | <u>Capital pagado</u> | <u>Capital pagado traspasado</u> | <u>Utilidades retenidas</u> | | | |
| Saldo al 1º de enero de 2018 | \$ 415,000,000 | \$ 2,338,897 | \$ 205,682,513 | \$ 11,766,444 | \$ 5,475 | \$ 634,793,329 |
| Transferencia al Programa Doméstico de EE.UU. para su programa de recursos no reembolsables para fines específicos | - | (250,000) | - | - | - | (250,000) |
| Cierre del Programa Doméstico de EE.UU. | - | (2,088,897) | 2,088,897 | - | - | - |
| Resultado neto | - | - | 21,125,970 | - | - | 21,125,970 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | (2,642,430) | - | (2,642,430) |
| Participación no controladora | - | - | - | - | (173) | (173) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 (auditado) | \$ 415,000,000 | \$ - | \$ 228,897,380 | \$ 9,124,014 | \$ 5,302 | \$ 653,026,696 |
| Transferencia al Programa Doméstico de EE.UU. para su programa de recursos no reembolsables para fines específicos | - | - | - | - | - | - |
| Resultado neto | - | - | 29,701,121 | - | - | 29,701,121 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | 236,278 | - | 236,278 |
| Participación no controladora | - | - | - | - | (137) | (137) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 (no auditado) | <u>\$ 415,000,000</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 258,598,501</u> | <u>\$ 9,360,292</u> | <u>\$ 5,165</u> | <u>\$ 682,963,958</u> |

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de flujos de efectivo consolidados (no auditados)
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de Estados Unidos)

| | Por los años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|--|-----------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Flujos de efectivo provenientes de operaciones | | |
| Resultado neto | \$ 29,701,121 | \$ 21,125,970 |
| Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones: | | |
| Depreciación | 129,862 | 156,798 |
| Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones | (4,590,154) | (3,026,257) |
| Cambio en el valor razonable de swaps, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias | (58,143,283) | (17,976,051) |
| Participación no controladora | (137) | (173) |
| Ganancia neta por operaciones con títulos | (87,852) | (5,111) |
| Estimaciones para riesgos crediticios | 62,338 | (1,953,438) |
| Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación | 2,481,519 | - |
| Cambio en otros activos y pasivos: | | |
| (Aumento) disminución en intereses por cobrar | (46,295) | 12,840,026 |
| Disminución en cuentas por cobrar y otro activo | 188,795 | 6,129,434 |
| Disminución en cuentas por pagar | (250,663) | (5,684,431) |
| Aumento (disminución) en pasivo acumulado | (639,233) | 1,174,621 |
| Disminución en intereses acumulados por pagar | (880,595) | (3,330,007) |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones | <u>(32,074,577)</u> | <u>9,451,381</u> |
| Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo | | |
| Inversiones en activo fijo | (45,791) | (53,534) |
| Amortización de créditos | 147,024,725 | 176,337,591 |
| Disposición de créditos | (164,293,344) | (165,984,284) |
| Compra de títulos conservados a vencimiento | (2,969,362) | (610,000) |
| Compra de títulos disponibles para la venta | (459,209,582) | (905,827,329) |
| Vencimientos de títulos conservados a vencimiento | 2,266,000 | 1,178,000 |
| Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta | <u>461,059,479</u> | <u>1,075,412,149</u> |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades crediticias, de inversión y de desarrollo | <u>(16,167,875)</u> | <u>180,452,593</u> |
| Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras | | |
| Producto de la emisión de documentos por pagar | - | 126,415,858 |
| Amortización de otra deuda | (5,263,000) | (5,262,000) |
| Amortización de documentos por pagar | - | (300,000,000) |
| Aportaciones no reembolsables de la EPA | 11,607,674 | 26,340,883 |
| Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes | 119,708 | - |
| Disposición de recursos no reembolsables de la EPA | (11,607,674) | (26,340,883) |
| Operaciones no reembolsables del Programa Doméstico de EE.UU. | - | (250,000) |
| Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes | <u>(110,830)</u> | <u>-</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades financieras | <u>(5,254,122)</u> | <u>(179,096,142)</u> |
| Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo | (53,496,574) | 10,807,832 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 1º de enero de 2019 y 2018 | <u>175,094,413</u> | <u>164,286,581</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 | <u>\$ 121,597,839</u> | <u>\$ 175,094,413</u> |
| <u>Información complementaria sobre efectivo</u> | | |
| Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio | \$ 28,707,051 | \$ 35,424,793 |
| <u>Operaciones no monetarias relevantes</u> | | |
| Efecto cambiario | \$ 7,214,641 | \$ 5,480,786 |
| Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas | (11,194,142) | (8,221,092) |
| Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta | 4,248,776 | 94,073 |

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

1. Organización y objeto social

El Banco de Desarrollo de América del Norte (BDAN o el Banco) se estableció el 1º de enero de 1994 mediante un acuerdo entre los Gobiernos de los Estados Unidos Mexicanos (México) y de los Estados Unidos de América (Estados Unidos o EE.UU.), el cual fue firmado por sus respectivos presidentes el 16 y 18 de noviembre de 1993 (el Acuerdo Constitutivo). El Banco se creó para financiar proyectos de infraestructura ambiental en la región fronteriza entre México y Estados Unidos (el "Programa Internacional"), así como proyectos complementarios de apoyo a comunidades y empresas en todo México y Estados Unidos (los Programas Domésticos). El 16 de marzo de 1994, el presidente de Estados Unidos emitió un decreto mediante el cual se le designó al Banco como organización internacional conforme a la Ley de Inmunidades de Organizaciones Internacionales.

El Banco se rige por un Consejo Directivo designado por los dos países. Las operaciones del Banco están sujetas a ciertas limitaciones que se precisan en el Acuerdo Constitutivo. La jurisdicción geográfica del Programa Internacional es la franja de 100 km al norte del límite internacional entre los dos países y de 300 km al sur de esa línea divisoria. El Banco tiene su sede en San Antonio, Texas y también cuenta con una oficina en Ciudad Juárez, Chihuahua (Oficina de Juárez).

El Banco proporciona financiamiento mediante el otorgamiento de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental certificados por el Consejo Directivo, según proceda. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Conforme a lo dispuesto en el Acuerdo Constitutivo, el Banco puso a disponibilidad una porción limitada de su capital para establecer el programa doméstico de cada país y administró los fondos del Programa Doméstico de Estados Unidos (véase la Nota 8).

El 2 de junio de 1998, el Consejo Directivo aprobó una resolución mediante la cual se autorizó al Banco para establecer una sociedad financiera de objeto limitado (Sofol) con el fin de facilitar las operaciones crediticias del Banco con entidades del sector público en México. En enero de 1999 la Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOL (COFIDAN) inició operaciones en Ciudad de México y en octubre de 2006 su estructura legal se cambió a una sociedad financiera de objeto múltiple, entidad no regulada (Sofom E.N.R.), con lo cual se modificó su nombre a Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. (COFIDAN). Al 31 de diciembre de 2019, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Las cuentas de COFIDAN son consolidadas con los del Banco y todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos instituciones se eliminan en la consolidación. La participación no controladora indicada en los balances generales consolidados y los estados de resultados consolidados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación y uso de estimaciones en los estados financieros

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

Bases de consolidación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Operaciones de reporto

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

Inversiones en valores

Las inversiones del Banco se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de intereses efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

Reserva General

El Consejo Directivo define la Reserva General como las utilidades retenidas más las transferencias de capital pagado al Programa Doméstico de Estados Unidos, según se describen en la Nota 8. Las utilidades retenidas se clasifican como asignadas a un programa específico, reservadas o no asignadas. Las utilidades retenidas no asignadas en exceso de uno por ciento (1.0%) de todos los activos se utilizan para financiar cuatro reservas en el siguiente orden de prelación:

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

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

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

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

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

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

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

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

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

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

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

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

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

La reserva preventiva para riesgos crediticios es una cuenta de valuación mediante la cual se calcula una estimación razonable de las pérdidas crediticias incurridas a la fecha de los estados financieros. La determinación del saldo adecuado para la reserva preventiva implica un juicio importante respecto a cuándo se haya incurrido en una pérdida y el monto de la misma. Una reserva preventiva de carácter general se establece para todos los créditos. En 2019 se mejoró la manera en que se calcula dicha reserva al utilizar metodologías internas de análisis de riesgos crediticios para estimar la tasa de incumplimiento de cada crédito, junto con las tasas estadísticas acumuladas de recuperación por cada sector. Se presenta información adicional acerca de estas metodologías más adelante.

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

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

Calificación de riesgos de la cartera de crédito

En 2019, el Banco mejoró la manera en que evalúa la calidad de la cartera de crédito al introducir unas metodologías internas para analizar el riesgo crediticio. Como resultado, se ampliaron las categorías de riesgo a nueve de cuatro (satisfactorio, atención especial, no satisfactorio y dudoso).

Las metodologías internas se adaptan a las características específicas de cada operación y tipo de proyecto y se desarrollaron con base en variables cuantitativas y cualitativas que abarcan los riesgos asociados tanto en el proyecto como en el acreditado. El análisis incluye todos los indicadores financieros y operativos más relevantes para el desempeño

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

global del proyecto, así como cualquier medida de mitigación de riesgo crediticia que corresponda. Las variables están bien definidas y se aplican sistemáticamente a cada crédito. Para cada crédito, la probabilidad de incumplimiento se estima de acuerdo con la metodología correspondiente y se incorpora en la escala de riesgos crediticios. Para fines de comparación se muestra la escala utilizada en 2018.

| Escala de calificación de riesgos en 2019 | | | |
|---|-------|-----------------|---------------------------|
| Calificación del acreditado | Nivel | Grado de riesgo | Escala de riesgos en 2018 |
| 1 | | A-1 | |
| 2 | A | A-2 | |
| 3 | | A-3 | |
| 4 | | B-1 | Satisfactorio |
| 5 | B | B-2 | |
| 6 | | B-3 | |
| 7 | C | C | Atención especial |
| 8 | D | D | No satisfactorio |
| 9 | E | E | Dudoso |

Contribuciones gubernamentales

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

Actividades de programas

Las aportaciones de recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA) asociadas con el Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF), que se registran como ingresos, representan la reintegración de los gastos incurridos en la gestión de dicho programa. Dichos montos se perciben y reconocen como ingresos por administración de recursos no reembolsables en los estados de resultados consolidados en el momento en que los gastos relacionados se incurren. Asimismo, el Banco podrá recibir y administrar aportaciones no reembolsables de otras entidades conforme a acuerdos de cooperación para el financiamiento de proyectos conjuntos. Los gastos reembolsados por la gestión de dichos recursos se reconocen como ingresos por administración de recursos no reembolsables en los estados de resultados consolidados en el momento en que los gastos relacionados se incurren.

Las aportaciones de recursos no reembolsables de la EPA y de otras fuentes relacionadas con actividades de asistencia técnica, que se registran como ingresos, representan la reintegración de gastos relacionados con la administración de estos fondos o la disposición de recursos no reembolsables destinados a los proyectos de asistencia técnica que financian estas entidades. Dichos montos se perciben y reconocen como ingresos en los estados de resultados consolidados en el momento en que los gastos asociados se incurren.

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

Los egresos de programas también incluyen la disposición de recursos no reembolsables a través del Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), del Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA) y del Programa de Asistencia Técnica, las cuales se financian con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas del Banco. Las operaciones con recursos no reembolsables se reconocen en la fecha de celebración del contrato correspondiente y los costos asociados en el momento en que se incurren.

Las entradas y salidas de recursos no reembolsables del Programa Doméstico de Estados Unidos y de la EPA a través del BEIF, las cuales se registran en los estados de flujo de efectivo consolidados, no se registran en los estados de resultados consolidados porque dichos recursos se aprueban y se financian por las entidades respectivas antes citadas. Al Banco le corresponde administrar dichos recursos.

Monedas extranjeras

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

Las actividades de financiamiento del Banco incluyen el otorgamiento de créditos denominados en pesos mexicanos, para los cuales se realizan operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que mitigan la exposición a los riesgos de variación en las tasas de interés y tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco había celebrado contratos para realizar swaps con el Fondo de Apoyo a Estados y Municipios (FOAEM), constituido por el Gobierno de México y administrado por el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (Banobras); directamente con Banobras fuera del esquema FOAEM; y con nueve (9) instituciones financieras adicionales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$(33,301,924) y \$(36,843,368), respectivamente. Los cambios en el efecto cambiario se registran en otros resultados integrales.

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

El Banco deja de contabilizar la cobertura anticipadamente si determina que el instrumento derivado ha dejado de ser altamente efectivo y no compensa de manera adecuada los cambios en el valor razonable del crédito cubierto o de sus flujos de efectivo, o cuando ya no es probable que el pago del crédito cubierto ocurra. Si la contabilización

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

Los instrumentos derivados contratados con las contrapartes están sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos, a excepción de los contratados a través de FOAEM. 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 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 títulos emitidos por el Gobierno de Estados Unidos.

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 títulos emitidos por dependencias de Estados Unidos, aquéllos emitidos por empresas, otros valores de renta fija, los valores emitidos por el Gobierno de México en dólares (UMS) y valores respaldados con garantía hipotecaria.

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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 los swaps de tasa de interés, los swaps cruzados de intereses y divisas, el valor razonable de las operaciones cubiertas y las obligaciones a largo plazo del plan de seguro post-jubilación, en los casos donde no pueden obtenerse datos de precio de una fuente independiente para una porción considerable de los activos correspondientes. Para estos instrumentos financieros el Banco también obtiene cotizaciones de intermediarios financieros para propósitos de comparación a fin de evaluar lo razonable de los modelos de fijación de precios.

Se presenta información adicional sobre el valor razonable de los instrumentos financieros del Banco en la Nota 11.

Otros resultados integrales acumulados

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

Reclasificaciones

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones

Todas las inversiones del Banco se clasifican como títulos conservados a vencimiento o disponibles para la venta. A continuación se resumen las inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Costo amortizado | Ganancias brutas no realizadas | Pérdidas brutas no realizadas | Valor razonable |
|--|-----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Títulos conservados a vencimiento: | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | \$ 3,575,722 | \$ 15,800 | \$ (5,670) | \$ 3,585,852 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | 463,000 | - | (32) | 462,968 |
| Total títulos conservados a vencimiento | <u>4,038,722</u> | <u>15,800</u> | <u>(5,702)</u> | <u>4,048,820</u> |
| Títulos disponibles para la venta: | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | 431,399,709 | 1,070,888 | (57,102) | 432,413,495 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | 65,065,747 | 89,882 | (32,206) | 65,123,423 |
| Valores emitidos por empresas | 89,491,507 | 559,199 | (8,410) | 90,042,296 |
| Otros valores de renta fija | 25,931,037 | 77,166 | (13,054) | 25,995,149 |
| Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS) | 14,093,290 | 251,701 | (18,634) | 14,326,357 |
| Total títulos disponibles para la venta | <u>625,981,290</u> | <u>2,048,836</u> | <u>(129,406)</u> | <u>627,900,720</u> |
| Total inversiones en valores | <u>\$ 630,020,012</u> | <u>\$ 2,064,636</u> | <u>\$ (135,108)</u> | <u>\$ 631,949,540</u> |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Títulos conservados a vencimiento: | | | | |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | \$ 3,335,360 | \$ 2,017 | \$ (23,674) | \$ 3,313,703 |
| Total títulos conservados a vencimiento | <u>3,335,360</u> | <u>2,017</u> | <u>(23,674)</u> | <u>3,313,703</u> |
| Títulos disponibles para la venta: | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | 282,187,720 | 239,637 | (979,644) | 281,447,713 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | 119,904,756 | 59,491 | (465,849) | 119,498,398 |
| Valores emitidos por empresas | 149,796,837 | 52,802 | (737,541) | 149,112,098 |
| Otros valores de renta fija | 55,678,638 | 1,755 | (106,461) | 55,573,932 |
| Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS) | 15,585,230 | 1,278 | (394,814) | 15,191,694 |
| Total títulos disponibles para la venta | <u>623,153,181</u> | <u>354,963</u> | <u>(2,684,309)</u> | <u>620,823,835</u> |
| Total inversiones en valores | <u>\$ 626,488,541</u> | <u>\$ 356,980</u> | <u>\$ (2,707,983)</u> | <u>\$ 624,137,538</u> |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

A continuación se resumen por categoría y plazo las pérdidas no realizadas y el valor razonable de las inversiones cuyos títulos específicos han registrado pérdidas no realizadas de manera continua al 31 diciembre de 2019 y 2018.

| | Menos de 12 meses | | 12 meses o más | | Total | |
|--|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Valor razonable | Pérdidas no realizadas | Valor razonable | Pérdidas no realizadas | Valor razonable | Pérdidas no realizadas |
| 31 de diciembre de 2019 | | | | | | |
| Títulos conservados a vencimiento: | | | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | \$ 1,763,893 | \$ 5,670 | \$ - | \$ - | \$ 1,763,893 | \$ 5,670 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | 462,968 | 32 | - | - | 462,968 | 32 |
| Total títulos conservados a vencimiento: | 2,226,861 | 5,702 | - | - | 2,226,861 | 5,702 |
| Títulos disponibles para la venta: | | | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | 3,822,874 | 245 | 21,249,428 | 56,857 | 25,072,302 | 57,102 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | - | - | 8,765,302 | 32,206 | 8,765,302 | 32,206 |
| Valores emitidos por empresas | 3,122,705 | 1,186 | 4,992,000 | 7,224 | 8,114,705 | 8,410 |
| Otros valores de renta fija | 2,664,488 | 1,339 | 3,754,812 | 11,715 | 6,419,300 | 13,054 |
| Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS) | 3,605,000 | 18,634 | - | - | 3,605,000 | 18,634 |
| Total títulos disponibles para la venta | 13,215,067 | 21,404 | 38,761,542 | 108,002 | 51,976,609 | 129,406 |
| Total valores temporalmente deteriorados | \$ 15,441,928 | \$ 27,106 | \$ 38,761,542 | \$ 108,002 | \$ 54,203,470 | \$ 135,108 |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | | | |
| Títulos conservados a vencimiento: | | | | | | |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | \$ 2,705,325 | \$ 23,674 | \$ - | \$ - | \$ 2,705,325 | \$ 23,974 |
| Títulos disponibles para la venta: | | | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | 213,189,806 | 979,645 | - | - | 213,189,806 | 979,645 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | 65,854,290 | 465,848 | - | - | 65,854,290 | 465,848 |
| Valores emitidos por empresas | 123,662,566 | 737,542 | - | - | 123,662,566 | 737,542 |
| Otros valores de renta fija | 51,150,386 | 106,460 | - | - | 51,150,386 | 106,460 |
| Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS) | 14,196,744 | 394,814 | - | - | 14,196,744 | 394,814 |
| Total títulos disponibles para la venta | 468,053,792 | 2,684,309 | - | - | 468,053,792 | 2,684,309 |
| Total valores temporalmente deteriorados | \$ 470,759,117 | \$ 2,707,983 | \$ - | \$ - | \$ 470,759,117 | \$ 2,707,983 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

Las disminuciones en valor indicadas en el cuadro anterior se consideran transitorias al 31 de diciembre de 2019 y ninguna de ellas se relaciona con un deterioro crediticio de un emisor. A esa misma fecha, el Banco no tuvo la intención de vender los títulos relacionados y consideró que lo más probable era que el Banco no tuviera que venderlos antes de la recuperación de su costo.

Los vencimientos contractuales de las inversiones al 31 diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación.

| | Títulos conservados a vencimiento | | Títulos disponibles para la venta | |
|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| | Valor razonable | Costo amortizado | Valor razonable | Costo amortizado |
| 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Menos de 1 año | \$ 1,729,878 | \$ 1,718,471 | \$ 512,521,292 | \$ 512,218,478 |
| De 1 a 5 años | 2,318,942 | 2,320,251 | 115,379,428 | 113,762,812 |
| De 5 a 10 años | - | - | - | - |
| Más de 10 años | - | - | - | - |
| | <u>\$ 4,048,820</u> | <u>\$ 4,038,722</u> | <u>\$ 627,900,720</u> | <u>\$ 625,981,290</u> |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Menos de 1 año | \$ 2,248,659 | \$ 2,266,000 | \$ 309,268,703 | \$ 309,628,251 |
| De 1 a 5 años | 1,065,044 | 1,069,360 | 311,555,132 | 313,524,930 |
| De 5 a 10 años | - | - | - | - |
| Más de 10 años | - | - | - | - |
| | <u>\$ 3,313,703</u> | <u>\$ 3,335,360</u> | <u>\$ 620,823,835</u> | <u>\$ 623,153,181</u> |

Los vencimientos reales podrían ser distintos de los contractuales debido a que los acreditados podrían tener el derecho a redimir o a pagar por anticipado sus obligaciones con o sin sanciones.

A continuación se resumen las operaciones por venta, por vencimiento anticipado y por vencimiento natural de inversiones en valores por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Por los años terminados el 31 de diciembre de | |
|------------------------------------|--|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Títulos conservados a vencimiento: | | |
| Vencimientos | \$ 2,266,000 | \$ 1,178,000 |
| Títulos disponibles para la venta: | | |
| Ventas y vencimientos | 461,059,479 | 1,075,412,149 |
| Ganancias brutas realizadas | 102,627 | 4,980 |
| Pérdidas brutas realizadas | 14,775 | 2,369 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

En el siguiente cuadro se presentan las ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre los títulos disponibles para la venta, así como los ajustes por reclasificación requeridos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Por los años terminados el 31 de diciembre | |
|--|--|-----------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Pérdidas netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año | \$ (2,329,346) | \$ (2,423,419) |
| Ganancias netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año | 4,336,628 | 96,684 |
| Ajustes de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto | (87,852) | (2,611) |
| Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al fin del ejercicio | <u>\$ 1,919,430</u> | <u>\$ (2,329,346)</u> |

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | 31 de diciembre de | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo de créditos | \$ 1,301,746,523 | \$ 1,284,477,904 |
| Reserva preventiva para riesgos crediticios: | | |
| De carácter general | (16,834,062) | (16,827,406) |
| De carácter específico | (2,382,483) | (2,327,101) |
| Comisiones cobradas no amortizadas | (12,284,799) | (12,685,298) |
| Ajuste por efecto cambiario | (33,301,924) | (40,516,565) |
| Valor razonable de las operaciones cubiertas | (62,856,585) | (155,900,516) |
| Saldo neto de créditos | <u>\$ 1,174,086,370</u> | <u>\$ 1,056,221,018</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados fueron de \$99,857,959 y \$150,637,189, respectivamente. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2019, el Banco se encontraba elaborando contratos de créditos adicionales por \$128,846,885.

El Banco ofreció créditos a tasas por debajo de las del mercado en ciertas circunstancias. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de créditos concedidos a tasas por debajo de las del mercado ascendió a \$27,438,337 y \$31,504,406, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | 31 de diciembre de | |
|-------------------------------|--------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Calidad del aire | \$ 78,483,962 | \$ 86,833,221 |
| Infraestructura urbana básica | 34,525,116 | 36,005,319 |
| Energía limpia: | | |
| Solar | 429,095,367 | 312,603,682 |
| Eólica | 590,585,436 | 644,675,776 |
| Otra | 2,945,529 | 3,552,841 |
| Transporte público | 42,004,524 | 38,390,399 |
| Residuos sólidos | 2,845,000 | - |
| Drenaje pluvial | 10,713,740 | 11,974,394 |
| Agua potable y saneamiento | 110,547,849 | 150,442,272 |
| | \$ 1,301,746,523 | \$ 1,284,477,904 |

A continuación la cartera de crédito se desglosa por tipo de acreditado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | 31 de diciembre de | |
|-------------------------------|--------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Entidades privadas | \$ 1,062,617,460 | \$ 996,974,427 |
| Entidades públicas | 180,595,606 | 195,216,867 |
| Asociaciones público-privadas | 58,533,457 | 92,286,610 |
| | \$ 1,301,746,523 | \$ 1,284,477,904 |

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2019 y 2018. En la Nota 2 se definen las categorías de riesgo y se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco evalúa la calidad crediticia.

| | 31 de diciembre de | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2019 | 2018 ¹ |
| A-1 | \$ 34,593,756 | \$ 53,797,752 |
| A-2 | 353,059,478 | 323,118,217 |
| A-3 | 510,206,818 | 567,893,919 |
| B-1 | 276,452,024 | 313,855,929 |
| B-2 | 9,529,283 | 9,872,898 |
| B-3 | 932,135 | 1,304,571 |
| C | - | - |
| D | 14,128,029 | 14,634,618 |
| E | - | - |
| No calificado | 102,845,000 | - |
| | \$ 1,301,746,523 | \$ 1,284,477,904 |

¹ Las cifras de 2018 se presentan para fines de comparación, ya que la metodología de calificación entró en vigor en 2019. Los créditos con calificaciones de "A1" a "B3" fueron clasificados como "satisfactorios" al 31 de diciembre de 2018 y ascendieron a \$1,269,843,286. El crédito con calificación "D" fue clasificado como "mención especial" al 31 de diciembre de 2018. El riesgo del crédito clasificado como "satisfactorio" no se consideraba mayor que lo previsto. Los créditos clasificados como atención especial exhibían posibles debilidades que ameritó la estricta vigilancia del Banco.

La categoría "no calificada" se refiere a créditos recientemente desembolsados que aún no se han evaluado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tenía un crédito improductivo con un saldo insoluto de \$14,128,029 y \$14,634,618, respectivamente.

En julio de 2018, el Banco reestructuró un crédito improductivo como una "reestructuración de crédito emprobleado" con un saldo reestructurado de \$14,976,865 y un plazo de amortización extendido. No se cancelaron ni capital ni intereses en la reestructuración de este crédito por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. La reserva preventiva de carácter específico establecida para dicho crédito fue de \$2,382,783 y \$2,327,101 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

No se reestructuraron créditos improductivos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019. El saldo promedio de la cartera de crédito emprobleado por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$14,300,091 y \$14,407,620, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Créditos atrasados 30 – 89 días | Créditos atrasados 90 días o más | Total créditos atrasados 30 días o más |
|-------------------------|---------------------------------------|--|--|
| 31 de diciembre de 2019 | \$ - | \$ - | \$ - |
| 31 de diciembre de 2018 | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no había créditos atrasados por 90 días o más cuyos intereses continuaran acumulándose.

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por categoría al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Reserva preventiva para riesgos crediticios | | | Saldo de la cartera |
|--------------------------------|---|---------------------------|----------------------|-------------------------|
| | De carácter general | De carácter específico | Total | |
| 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| México: | | | | |
| En construcción | \$ 4,877,573 | \$ - | \$ 4,877,573 | \$ 282,303,028 |
| En operación | 8,032,616 | 2,382,783 | 10,415,399 | 692,724,906 |
| Total México | 12,910,189 | 2,382,783 | 15,292,972 | 975,027,934 |
| Estados Unidos: | | | | |
| En construcción | 47,926 | - | 47,926 | 2,845,000 |
| En operación | 3,875,947 | - | 3,875,947 | 323,873,589 |
| Total Estados Unidos | 3,923,873 | - | 3,923,873 | 326,718,589 |
| | \$ 16,834,062 | \$ 2,382,783 | \$ 19,216,845 | \$ 1,301,746,523 |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| México: | | | | |
| En construcción | \$ 6,240,336 | \$ - | \$ 6,240,336 | \$ 176,609,937 |
| En operación | 7,113,342 | 2,327,101 | 9,440,443 | 755,324,716 |
| Total México | 13,353,678 | 2,327,101 | 15,680,779 | 931,934,653 |
| Estados Unidos: | | | | |
| En construcción | 251,799 | - | 251,799 | 9,264,133 |
| En operación | 3,221,929 | - | 3,221,929 | 343,279,118 |
| Total Estados Unidos | 3,473,728 | - | 3,473,728 | 352,543,251 |
| | \$ 16,827,406 | \$ 2,327,101 | \$ 19,154,507 | \$ 1,284,477,904 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En 2019, el Banco mejoró la manera en que calcula la reserva preventiva de carácter general como se describe en la Nota 2. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, dicha reserva calculada de acuerdo con la metodología anterior hubiera sido de \$17,103,121.

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Reserva preventiva para riesgos crediticios | | | | |
|--------------------------------|---|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| | Saldo inicial | Estimaciones específicas | Estimaciones generales | Créditos (cancelados) recuperados | Saldo final |
| 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
| México: | | | | | |
| En construcción | \$ 6,240,336 | \$ - | \$ (1,362,763) | \$ - | \$ 4,877,573 |
| En operación | 9,440,443 | 55,682 | 919,274 | - | 10,415,399 |
| Total México | 15,680,779 | 55,682 | (443,489) | - | 15,292,972 |
| Estados Unidos: | | | | | |
| En construcción | 251,799 | - | (203,873) | - | 47,926 |
| En operación | 3,221,929 | - | 654,018 | - | 3,875,947 |
| Total Estados Unidos | 3,473,728 | - | 450,145 | - | 3,923,873 |
| | \$ 19,154,507 | \$ 55,682 | \$ 6,656 | \$ - | \$ 19,216,845 |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | | |
| México: | | | | | |
| En construcción | \$ 1,770,577 | \$ - | \$ 4,469,759 | \$ - | \$ 6,240,336 |
| En operación | 14,833,449 | (342,446) | 5,050,560 | - | 9,440,443 |
| Total México | 16,604,026 | (342,446) | (580,801) | - | 15,680,779 |
| Estados Unidos: | | | | | |
| En construcción | 90,335 | - | 161,464 | - | 251,799 |
| En operación | 4,413,695 | - | (1,191,655) | - | 3,221,929 |
| Total Estados Unidos | 5,503,919 | - | (1,030,191) | - | 3,473,728 |
| | \$ 21,107,945 | \$ (342,446) | \$ (1,610,992) | \$ - | \$ 19,154,507 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Otro activo y otro pasivo

A continuación se presentan los saldos brutos y netos de otros activos y pasivos, incluyendo el resultado de los esquemas de cuentas maestras por saldos netos para los instrumentos derivados contratados con ciertas contrapartes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Saldo bruto | Cuentas maestras de cancelación | Saldo neto |
|---|-----------------------|------------------------------------|----------------------|
| 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Activo | | | |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | \$ 151,519,713 | \$ (47,186,907) | \$ 104,332,806 |
| Swaps de tasa de interés | 3,168,171 | (249,065) | 2,919,106 |
| Depósitos en garantía de la contraparte de swap | (43,950,000) | - | (43,950,000) |
| Ajuste de valoración del crédito para swaps | (908,410) | - | (908,410) |
| Total otro activo | \$ 109,829,474 | \$ (47,435,972) | \$ 62,393,502 |
| Pasivo | | | |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | \$ 1,000,876 | \$ - | \$ 1,000,876 |
| Swaps de tasa de interés | 465,236 | - | 465,236 |
| Total otro pasivo | \$ 1,466,112 | \$ - | \$ 1,466,112 |
| 31 de diciembre de 2018 | | | |
| Activo | | | |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | \$ 196,524,505 | \$ (8,963,537) | \$ 187,560,968 |
| Swaps de tasa de interés | (5,904,367) | 5,904,367 | - |
| Depósitos en garantía de la contraparte de swap | (100,360,000) | - | (100,360,000) |
| Ajuste de valoración del crédito para swaps | (1,310,316) | - | (1,310,316) |
| Total otro activo | \$ 88,949,822 | \$ (3,059,170) | \$ 85,890,652 |
| Pasivo | | | |
| Swaps de tasa de interés | \$ 7,257,372 | \$ - | \$ 7,257,372 |
| Total otro pasivo | \$ 7,257,372 | \$ - | \$ 7,257,372 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda

A continuación se resumen los documentos por pagar y otra deuda al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

| Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Tasa fija | 31 de diciembre de 2018 | | | | |
|----------------------------------|----------------------|-----------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--|-------------------------|
| | | | Importe de capital | Prima / (descuento) no amortizado | Costos de emisión no amortizados | Valor razonable de operaciones cubiertas | Deuda neta |
| Documentos por pagar | | | | | | | |
| <u>En dólares de EE.UU.</u> | | | | | | | |
| 11-feb-10 | 11-feb-20 | 4.375% | \$ 250,000,000 | \$ (72,500) | \$ (179,574) | \$ 2,005,955 | \$ 251,753,881 |
| 26-oct-12 | 26-oct-22 | 2.400 | 250,000,000 | (328,472) | (568,003) | (6,889,039) | 242,214,486 |
| 17-dic-12 | 26-oct-22 | 2.400 | 180,000,000 | (1,445,378) | (359,787) | (6,047,843) | 172,146,992 |
| 17-dic-12 | 17-dic-30 | 3.300 | 50,000,000 | - | (205,600) | (2,230,811) | 47,563,589 |
| <u>En francos suizos (CHF)</u> | | | | | | | |
| 30-abr-15 | 30-abr-25 | 0.250 | 128,706,754 | 515,390 | (526,098) | (1,525,496) | 127,170,550 |
| 26-abr-17 | 26-oct-27 | 0.200 | 124,443,117 | 340,008 | (631,020) | (2,818,385) | 121,333,720 |
| 24-jul-18 | 24-jul-26 | 0.300 | 126,415,858 | 141,226 | (770,267) | 2,591,722 | 128,378,539 |
| <u>En coronas noruegas (NOK)</u> | | | | | | | |
| 10-mar-17 | 10-mar-32 | 2.470 | 173,448,566 | - | (522,672) | (18,290,693) | 154,635,201 |
| Total documentos por pagar | | | 1,283,014,295 | (849,726) | (3,763,021) | (33,204,590) | 1,245,196,958 |
| Otra deuda | | | | | | | |
| 11-abr-14 | 30-jun-19 | 1.900 | 2,631,000 | - | - | - | 2,631,000 |
| 11-abr-14 | 30-dic-19 | 1.900 | 2,632,000 | - | - | - | 2,632,000 |
| 11-abr-14 | 30-jun-20 | 1.900 | 526,785 | - | - | - | 526,785 |
| 14-ago-14 | 30-jun-20 | 1.900 | 2,105,215 | - | - | - | 2,105,215 |
| 14-ago-14 | 30-dic-20 | 1.900 | 2,632,000 | - | - | - | 2,632,000 |
| 14-ago-14 | 30-jun-21 | 1.900 | 1,008,985 | - | - | - | 1,008,985 |
| 13-feb-15 | 30-jun-21 | 1.900 | 1,623,015 | - | - | - | 1,623,015 |
| 13-feb-15 | 30-dic-21 | 1.900 | 1,470,635 | - | - | - | 1,470,635 |
| 29-jul-15 | 30-dic-21 | 1.900 | 1,161,365 | - | - | - | 1,161,365 |
| 29-jul-15 | 30-jun-22 | 1.900 | 266,455 | - | - | - | 266,455 |
| 16-sep-16 | 30-jun-22 | 1.900 | 2,216,528 | - | - | - | 2,216,528 |
| 17-mar-17 | 30-jun-22 | 1.900 | 149,017 | - | - | - | 149,017 |
| 17-mar-17 | 30-dic-22 | 1.900 | 2,632,000 | - | - | - | 2,632,000 |
| 17-mar-17 | 30-jun-23 | 1.900 | 2,632,000 | - | - | - | 2,632,000 |
| 17-mar-17 | 30-dic-23 | 1.900 | 2,632,000 | - | - | - | 2,632,000 |
| 17-mar-17 | 30-jun-24 | 1.900 | 2,632,000 | - | - | - | 2,632,000 |
| 17-mar-17 | 30-dic-24 | 1.900 | 2,170,720 | - | - | - | 2,170,720 |
| 13-nov-17 | 30-dic-24 | 1.900 | 461,280 | - | - | - | 461,280 |
| Total otra deuda | | | 31,583,000 | - | - | - | 31,583,000 |
| | | | <u>\$ 1,314,597,295</u> | <u>\$ (849,726)</u> | <u>\$ (3,763,021)</u> | <u>\$ (33,204,590)</u> | <u>\$ 1,276,779,958</u> |

Documentos por pagar

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

El valor razonable de las operaciones de cobertura de tasa de interés relacionadas con una porción de los documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 31 de diciembre de 2019 como otro activo de \$2,919,106 y otro pasivo de \$0 y al 31 de diciembre de 2018 como otro activo de \$(5,904,367) y otro pasivo de \$7,257,372. 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 2019 y 2018 como otro activo de \$(3,394,273) y \$(15,958,507), respectivamente. Se presenta más información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 11 y 12.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con otro banco de desarrollo por hasta \$50,000,000, cuyos recursos se utilizan 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 2019 y 2018, el saldo de otra deuda fue de \$26,320,000 y \$31,583,000, respectivamente.

En el siguiente cuadro se resumen los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | 31 de diciembre de | |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Menos de 1 año | \$ 255,264,000 | \$ 5,263,000 |
| De 1 a 2 años | 5,264,000 | 255,264,000 |
| De 2 a 3 años | 435,264,000 | 5,264,000 |
| De 3 a 4 años | 5,264,000 | 435,264,000 |
| De 4 a 5 años | 5,264,000 | 5,264,000 |
| De 5 a 10 años | 379,565,729 | 384,829,729 |
| Más de 10 años | 223,448,566 | 223,448,566 |
| Total | \$ 1,309,334,295 | \$ 1,314,597,295 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

A continuación se resumen la deuda de corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | 31 de diciembre de | |
|----------------------------|--------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Deuda de corto plazo: | | |
| Documentos por pagar | \$ 250,000,000 | \$ - |
| Otra deuda | 5,264,000 | 5,263,000 |
| Total deuda de corto plazo | 255,264,000 | 5,263,000 |
| Deuda de largo plazo: | | |
| Documentos por pagar | 1,033,014,295 | 1,283,014,295 |
| Otra deuda | 21,056,000 | 26,320,000 |
| Total deuda de largo plazo | 1,054,070,295 | 1,309,334,295 |
| Total deuda | \$ 1,309,334,295 | \$ 1,314,597,295 |

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los accionistas del Banco habían suscrito 600,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una. Según se define en el Acuerdo Constitutivo, el capital incluye acciones suscritas condicionales e incondicionales. Las acciones suscritas condicionales están sujetas a los requerimientos legales de cada país suscriptor que correspondan. Las acciones suscritas incondicionales son aquellas que han sido aportadas o han sido autorizadas para ser liberadas por el país suscriptor. Adicionalmente, el capital se clasifica como exigible o pagado a las fechas antes señaladas, de la siguiente manera.

| | México | | Estados Unidos | | Total | |
|---|-------------|------------------|----------------|------------------|-------------|------------------|
| | Acciones | Miles de dólares | Acciones | Miles de dólares | Acciones | Miles de dólares |
| Capital suscrito | 300,000 | \$ 3,000,000 | 300,000 | \$ 3,000,000 | 600,000 | \$ 6,000,000 |
| Menos: | | | | | | |
| Capital exigible condicional | (121,833.3) | (1,218,333) | (127,500) | (1,275,000) | (249,333.3) | (2,493,333) |
| Capital exigible incondicional | (133,166.6) | (1,331,666) | (127,500) | (1,275,000) | (260,666.6) | (2,606,666) |
| Capital pagado condicional | (21,500) | (215,000) | (22,500) | (225,000) | (44,000) | (440,000) |
| Total capital pagado aportado | 23,500 | 235,000 | 22,500 | 225,000 | 46,000 | 460,000 |
| Menos traspaso a la Reserva General para los Programas Domésticos | - | (22,500) | - | (22,500) | - | (45,000) |
| Total capital pagado | 23,500 | \$ 212,500 | 22,500 | \$ 202,500 | 46,000 | \$ 415,000 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

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

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

En 2015, México y Estados Unidos acordaron suscribir 150,000 acciones de capital social adicionales cada una. Con la nueva suscripción de capital, cada gobierno ha suscrito 300,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una o \$3,000,000,000, para alcanzar un total \$6,000,000,000 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

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

El 26 de septiembre de 2016, México realizó su primera aportación de capital pagado adicional por \$10,000,000 ó 1,000 acciones y liberó \$56,666,667 ó 5,666.6667 acciones de capital exigible, de acuerdo con la Resolución del Consejo N° 2015-24.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Conforme a la Resolución del Consejo N° 2015-24, las suscripciones restantes se efectuarán en varias cuotas, a más tardar, el 31 de diciembre de 2022, o bien, en las fechas posteriores que determine el Consejo Directivo. El pago de la porción exigible de la suscripción de capital social del Banco estará sujeto a ser requerido solamente cuando sea necesario para cumplir con las obligaciones estipuladas en el artículo II, sección 3(d), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo.

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas se clasifican como asignadas, reservadas o no asignadas, de la siguiente manera.

| | 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Utilidades retenidas asignadas | | |
| Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA) | \$ 95,594 | \$ 95,594 |
| Programa de Asistencia Técnica (PAT) | 2,802,305 | 2,924,782 |
| Programa de Apoyo a Comunidades (PAC) | 7,715,406 | 7,967,844 |
| Total utilidades retenidas asignadas | <u>10,613,305</u> | <u>10,988,220</u> |
| Utilidades retenidas reservadas | | |
| Reserva para el Servicio de la Deuda | 38,290,000 | 49,200,000 |
| Reserva para Gastos Operativos | 21,812,376 | 21,774,242 |
| Reserva Especial | 30,000,000 | 30,000,000 |
| Reserva para la Conservación de Capital | 69,661,128 | 61,091,482 |
| Total utilidades retenidas reservadas | <u>159,763,504</u> | <u>162,065,724</u> |
| Utilidades retenidas no asignadas | | |
| Operaciones | 81,145,125 | 51,178,760 |
| Valor de mercado de operaciones de cobertura | 7,076,567 | 4,664,676 |
| Total utilidades retenidas no asignadas | <u>88,221,692</u> | <u>55,843,436</u> |
| Total utilidades retenidas | <u>\$ 258,598,501</u> | <u>\$ 228,897,380</u> |

Se encuentra información adicional sobre cada fondo de reserva y programa citado en el cuadro anterior en las Notas 2 y 9, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Otros resultados integrales acumulados

A continuación se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

| | Saldo inicial | Actividad del periodo | Saldo final |
|--|----------------------|--------------------------|---------------------|
| 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta | \$ (2,329,346) | \$ 4,248,776 | \$ 1,919,430 |
| Efecto cambiario | 337,247 | (32,997) | 304,250 |
| Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura: | | | |
| Efecto cambiario | (40,516,565) | 7,214,641 | (33,301,924) |
| Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas | 51,632,678 | (11,194,142) | 40,438,536 |
| Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura | 11,116,113 | (3,979,501) | 7,136,612 |
| Total otros resultados integrales acumulados | <u>\$ 9,124,014</u> | <u>\$ 236,278</u> | <u>\$ 9,360,292</u> |
| 31 de diciembre de 2018 | | | |
| Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta | \$ (2,423,419) | \$ 94,073 | \$ (2,329,346) |
| Efecto cambiario | 333,444 | 3,803 | 337,247 |
| Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura: | | | |
| Efecto cambiario | (45,997,351) | 5,480,786 | (40,516,565) |
| Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas | 59,853,770 | (8,221,092) | 51,632,678 |
| Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura | 13,856,419 | (2,740,306) | 11,116,113 |
| Total otros resultados integrales acumulados | <u>\$ 11,766,444</u> | <u>\$ (2,642,430)</u> | <u>\$ 9,124,014</u> |

8. Programas domésticos

Como lo establece el Acuerdo Constitutivo, se destinó el 10% del capital social de la suscripción inicial de cada país para financiar los programas complementarios de inversión y apoyo a comunidades y empresas. Conforme a dicho Acuerdo, en los años anteriores el Consejo Directivo aprobó transferencias de \$45,000,000, monto equivalente al 10% del capital pagado por \$450,000,000 de las suscripciones iniciales, a la Reserva General para apoyar dichos programas. Para clarificar aún más las operaciones relacionadas con estos programas, el Banco firmó un memorándum de entendimiento con cada país. De acuerdo con dicha memoranda, los programas de México y de Estados Unidos son administrados de manera independiente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas domésticos (cont.)

México

En el memorándum de entendimiento celebrado con el Gobierno de México, se especificó que el 10% del capital pagado de su suscripción inicial de capital y los ingresos relacionados se destinarán al programa autorizado por México titulado: Programa Complementario de Apoyo a Comunidades y Empresas (el Programa Doméstico Mexicano). El Gobierno de México instituyó su programa por conducto de la SHCP, que en junio de 1996 celebró un contrato de mandato con Banobras para que éste recibiera y administrara los fondos traspasados por el Banco al programa. Al mes de junio de 1999 todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México. En consecuencia, las actividades del Programa Doméstico Mexicano no están incluidas en las operaciones del Banco.

Estados Unidos

En el memorándum de entendimiento celebrado con el Gobierno de Estados Unidos, se especificó que el 10% del capital pagado de su suscripción inicial de capital y los ingresos relacionados se destinarán al programa estadounidense titulado: *U.S. Community Adjustment and Investment Program* (el Programa Doméstico de EE.UU.). El Banco proporcionó fondos autorizados por el Comité de Finanzas designado por el Gobierno de Estados Unidos para este efecto. Los fondos que se destinaron al Programa Doméstico de EE.UU. fueron registrados como capital asignado en la Reserva General.

Los ingresos por intereses de Programa Doméstico de EE.UU. ascendieron a \$0 y \$2,177, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Durante esos mismos ejercicios los gastos totales pagados con los recursos del Programa Doméstico de EE.UU. fueron de \$0 y \$230,535, respectivamente.

En enero de 2009 el Comité de Finanzas autorizó un Programa de Recursos No Reembolsables para Fines Específicos que se financia con el saldo del capital pagado traspasado al Programa Doméstico de EE.UU. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se realizaron desembolsos de \$0 y \$250,000, respectivamente, a través de este programa, los cuales se registraron como deducción del capital pagado traspasado.

Al 31 de diciembre de 2018, se cerró el Programa Doméstico de EE.UU., de acuerdo con el plan de clausura del Comité de Finanzas. El saldo remanente de efectivo a esa fecha por \$107,894 se comprometió a pagar obligaciones pendientes, incluyendo el plan de seguro médico post-jubilación, las cuales serán liquidadas por el Banco. El cierre del programa se refleja en el estado de variaciones en el capital contable consolidado al 31 de diciembre de 2018. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones pendientes de este programa fueron de \$51,045 y \$107,894, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Actividad de programas

Las actividades realizadas a través de los programas consisten en:

| | Por los años terminados el 31 de diciembre de | |
|---|--|---------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Ingresos de programas: | | |
| Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) | | |
| Aportaciones no reembolsables de la EPA | \$ 997,312 | \$ 772,003 |
| Programa de Asistencia Técnica: | | |
| Aportaciones no reembolsables de la EPA: | | |
| Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP) | 1,652,132 | 1,368,628 |
| Frontera 2020: Programa Ambiental México-EE.UU. | 678,664 | 504,206 |
| Aportaciones no reembolsables del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) | - | 10,621 |
| Otras aportaciones no reembolsables | 32,687 | 13,776 |
| Total ingresos de programas | <u>3,360,795</u> | <u>2,669,234</u> |
| Egresos de programas: | | |
| BEIF: | | |
| Por administración de los recursos de la EPA | 997,312 | 772,003 |
| Programa de Apoyo a Comunidades | 252,438 | 2,284,995 |
| Programa de Asistencia Técnica: | | |
| Egresos del BDAN por asistencia técnica y capacitación | 261,570 | 251,046 |
| Egresos de la EPA por administración de recursos no reembolsables | 970,502 | 844,211 |
| Egresos de la EPA por el PDAP | 976,694 | 617,111 |
| Egresos de la EPA por Frontera 2020 | 542,426 | 411,512 |
| Egresos de recursos no reembolsables del FOMIN-BID | - | 10,621 |
| Administración de otros recursos no reembolsables | 32,687 | 13,776 |
| Total egresos de programas | <u>4,033,629</u> | <u>5,205,275</u> |
| Egresos netos de programas | <u>\$ 672,834</u> | <u>\$ 2,536,041</u> |

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)

El Banco administra fondos no reembolsables aportados por la EPA a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza, conocido como el BEIF por sus siglas en inglés. Desde la primera aportación de recursos no reembolsables efectuada en abril de 1997 hasta el 31 de diciembre de 2019, las aportaciones de la EPA ascienden a \$721,002,335. Conforme a las condiciones contractuales de dichas aportaciones, el Banco evalúa y presenta proyectos a la EPA, quien los aprueba. Posteriormente, dichos proyectos son certificados por el Consejo Directivo para recibir el financiamiento. La EPA desembolsa los recursos al Banco, quien los dirige al proyecto específico. Adicionalmente, el Banco vigila el avance de los proyectos, así como el cumplimiento de los requisitos establecidos por la EPA, y por tanto recibe una porción de los recursos no reembolsables para cubrir sus gastos administrativos.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Actividad de programas (cont.)

Al 31 de diciembre de 2019, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$672,499,973, de los cuales el Banco había desembolsado \$649,817,312. El Banco percibió \$997,312 y \$772,003 para reintegrar los gastos administrativos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, lo que ha sido registrado en los estados de resultados consolidados como ingresos y egresos de programas.

Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)

En agosto de 2002, el Consejo Directivo estableció el FICA con el objeto de financiar proyectos que contribuyen al uso eficiente de agua en la región fronteriza entre México y Estados Unidos. Se asignaron \$80,000,000 de las utilidades retenidas no asignadas del Banco para tal propósito, de los cuales \$40,000,000 se reservaron exclusivamente para cada país. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se realizaron desembolsos a través del programa. Al 31 de diciembre de 2019, los desembolsos acumulados del FICA ascendieron a \$38,239,378 para Estados Unidos y a \$39,990,407 para México. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

En mayo de 2013, el Consejo acordó cerrar el programa FICA y traspasar los recursos no comprometidos al programa PAC. Al 31 de diciembre de 2019, se ha traspasado un total acumulado de \$1,674,621 en recursos no comprometidos del FICA al programa PAC.

Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

En febrero de 2011, el Consejo Directivo aprobó un programa de recursos no reembolsables para apoyar proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. El PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco previa autorización del Consejo. Al 31 de diciembre de 2019, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se desembolsaron \$252,438 y \$2,284,995, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

Programa de Asistencia Técnica (PAT)

El Banco utiliza una porción de sus utilidades retenidas autorizadas por el Consejo Directivo para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sustentabilidad a largo plazo de la infraestructura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se desembolsaron \$122,477 y \$251,046, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Actividad de programas (cont.)

Como parte del programa de asistencia técnica, el Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, ofrece a los gerentes de organismos operadores de servicios de agua potable y saneamiento, y a su personal, la oportunidad de participar en un programa continuo de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades administrativas y financieras. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se desembolsaron \$139,092 y \$0, respectivamente, a través de este programa.

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

Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)

El Banco administra los recursos no reembolsables aportados por la EPA, en forma de reembolso, para apoyar a las comunidades en el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento que han sido priorizados por la EPA para recibir recursos del BEIF. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco reconoció gastos de \$976,694 y \$617,111, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$675,438 y \$751,517, respectivamente, por administración del programa. Dichos gastos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados.

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

El Banco administra los recursos no reembolsables aportados por la EPA, en forma de reembolso, para apoyar los esfuerzos conjuntos de los dos gobiernos para mejorar el medio ambiente y proteger la salud de habitantes dentro de la franja de 100 km a lo largo de la frontera entre México y Estados Unidos. El Banco proporciona servicios logísticos y administrativos para identificar, contratar y gestionar los proyectos y talleres financiados a través del programa. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco reconoció gastos de \$542,426 y \$411,512, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, así como de \$295,064 y \$92,697, respectivamente, por administración del programa. Durante estos mismos períodos, el Banco percibió \$678,664 y \$504,206, respectivamente, para reintegrar los gastos incurridos. Dichos fondos fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados.

Recursos no reembolsables del Fondo Multilateral de Inversión (FOMIN)

El Banco administra los recursos no reembolsables aportados por el FOMIN, en forma de reembolso, para apoyar el desarrollo y ejecución de un sistema sustentable de gestión y reciclaje de residuos electrónicos en Mexicali, Baja California. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco reconoció gastos de \$0 y \$10,621, respectivamente, para actividades de asistencia técnica, los cuales fueron registrados como ingresos y egresos de programas en el estado de resultados consolidados. Esta operación no reembolsable fue concluida y cerrada al 31 de diciembre de 2018.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados
 31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

10. Prestaciones del personal

Plan de jubilación 401(a)

El Banco tiene un Plan de Jubilación 401(a) para sus empleados, el cual incluye las aportaciones de los empleados, así como las contribuciones obligatorias del Banco. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cargó a los resultados \$1,141,074 y \$1,143,749, respectivamente, aplicables al plan.

Plan de seguro médico post jubilación

El Banco cuenta con un plan de seguro médico para los empleados jubilados que reúnen los requisitos en términos de años de antigüedad en el BDAN y la edad. Dichos empleados podrán comprar el seguro médico de grupo que ofrece el Banco a la tarifa actual del empleado sujeto a las limitaciones del plan. En 2019, un estudio actuarial del plan fue realizado por un tercero acreditado para estimar la obligación anterior, actual y a largo plazo por beneficios al 31 de diciembre de 2019. El Banco financia el plan a medida que se pagan las obligaciones por beneficios. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Banco pagó \$16,481 por beneficios. A la misma fecha, la porción no pagada del plan fue de \$2,518,519 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado y una obligación de largo plazo de \$37,000 y \$2,481,519, respectivamente.

A continuación se presenta el ajuste realizado a las obligaciones por beneficios al 31 de diciembre de 2019.

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

10. Prestaciones del personal (cont.)

A continuación se presenta las obligaciones por el plan de seguro post jubilación al 31 de diciembre de 2019.

| | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------------|-------------------------|
| Pasivo corriente | \$ 37,000 |
| Obligación a largo plazo | 2,481,519 |
| Total | \$ 2,518,519 |

A continuación se presenta el costo neto del ejercicio por beneficios del plan de seguro post jubilación al 31 de diciembre de 2019.

| | 31 de diciembre de 2019 |
|--|-------------------------|
| Gasto por beneficios adquiridos | \$ 67,000 |
| Gasto por intereses | 20,000 |
| | 87,000 |
| Gasto por beneficios adquiridos en años anteriores | 2,082,306 |
| Total | \$ 2,169,306 |

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

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

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

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

| | |
|---|-----------|
| Los años que terminarán el: | |
| 31 de diciembre de 2020 | \$ 37,000 |
| 31 de diciembre de 2021 | 61,000 |
| 31 de diciembre de 2022 | 68,000 |
| 31 de diciembre de 2023 | 82,000 |
| 31 de diciembre de 2024 | 117,000 |
| 31 de diciembre de 2025 hasta 31 de diciembre de 2029 | 990,000 |

11. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Títulos conservados a vencimiento

Los valores clasificados como títulos conservados a vencimiento se registran a su costo amortizado y su valor razonable se estima de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. 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 algún instrumento semejante.

Títulos disponibles para la venta

Los valores clasificados como títulos disponibles para la venta se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en los Niveles 1 y 2. En este caso, el Banco obtiene la medición de valor razonable de un servicio de precios independiente que se basa en los precios cotizados en el mercado para el instrumento idéntico o de tipo semejante.

Créditos e intereses por cobrar

El valor razonable de los créditos se estima de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2 mediante el análisis de descuento de los flujos de efectivo y las tasas de interés vigentes para créditos concedidos por el Banco con condiciones similares a acreditados con la misma solvencia, menos la reserva preventiva para riesgos crediticios, comisiones cobradas no amortizadas, el efecto cambiario y operaciones cubiertas. Esta valuación no considera los descuentos de liquidez que actualmente utilizan ciertos participantes del mercado, ya que la medición de su impacto no sería rentable para el Banco dada la naturaleza de su cartera de crédito. El valor razonable de créditos improductivos se calcula por el valor realizable neto acumulado de las garantías y del activo afectado de que depende. El valor en libros de los intereses acumulados se aproxima a su valor razonable.

Operaciones cubiertas relacionadas con créditos

Las operaciones cubiertas relacionadas con créditos se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo en base a la curva swap de referencia de la moneda contractual y el valor presente neto resultante se convierte al tipo de cambio del mismo día. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap de la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) base 28 días. Los flujos de efectivo en dólares de Estados Unidos 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.

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

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas

Las operaciones de swap cruzado de intereses y divisas se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap de referencia de la moneda correspondiente y el valor presente neto resultante se convierte al tipo de cambio del mismo día. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes. 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 cuatro (4) emisiones de deuda donde se convierten 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 no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes.

Deuda e intereses acumulados por pagar

Los documentos por pagar y otra deuda se registran al costo amortizado. Su valor razonable se estima de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2, al descontar el flujo de efectivo en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses. El valor en libras de los intereses acumulados se aproxima a su valor razonable.

Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar

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

Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación

La obligación a largo plazo por beneficios post jubilación se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima en base a un estudio actuarial independiente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

| | 31 de diciembre de 2019 | | 31 de diciembre de 2018 | |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable estimado | Valor en libros | Valor razonable estimado |
| Activo | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 121,597,839 | \$ 121,597,839 | \$ 175,094,413 | \$ 175,094,413 |
| Títulos conservados a vencimiento | 4,038,722 | 4,048,820 | 3,335,360 | 3,313,703 |
| Títulos disponibles para la venta | 627,900,720 | 627,900,720 | 620,823,835 | 620,823,835 |
| Créditos netos | 1,174,086,370 | 1,239,969,203 | 1,056,221,018 | 1,074,690,417 |
| Intereses por cobrar | 15,987,916 | 15,987,916 | 15,941,621 | 15,941,621 |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | 104,332,806 | 104,332,806 | 193,465,335 | 193,465,335 |
| Swaps de tasa de interés | 2,919,106 | 2,919,106 | (5,904,367) | (5,904,367) |
| Pasivo | | | | |
| Intereses acumulados por pagar | 17,487,066 | 17,487,066 | 18,367,661 | 18,367,661 |
| Deuda de corto plazo, neta | 255,238,795 | 255,238,888 | 5,263,000 | 5,263,000 |
| Deuda de largo plazo, neta | 1,050,594,907 | 1,050,357,445 | 1,304,721,548 | 1,304,693,268 |
| Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación | 2,481,519 | 2,481,519 | – | – |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | 1,000,876 | 1,000,876 | – | – |
| Swaps de tasa de interés | 465,236 | 465,236 | 7,257,372 | 7,257,372 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

A continuación se resumen los activos y pasivos financieros del Banco valuados recurrentemente a su valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según la categoría de datos utilizados para obtener el valor razonable. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

| | Medición de valor razonable | | | Total valor razonable |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Activo | | | | |
| Títulos disponibles para la venta: | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | \$ 432,413,495 | \$ - | \$ - | \$ 432,413,495 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | - | 65,123,423 | - | 65,123,423 |
| Valores emitidos por empresas | - | 90,042,296 | - | 90,042,296 |
| Otros valores de renta fija | - | 25,995,149 | - | 25,995,149 |
| Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS) | - | 14,326,357 | - | 14,326,357 |
| Total títulos disponibles para la venta | <u>432,413,495</u> | <u>195,487,225</u> | <u>-</u> | <u>627,900,720</u> |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | - | - | 104,332,806 | 104,332,806 |
| Swaps de tasa de interés | - | - | 2,919,106 | 2,919,106 |
| Operaciones cubiertas relacionadas con créditos | - | - | (62,856,585) | (62,856,585) |
| Total activo a valor razonable | <u>\$ 432,413,495</u> | <u>\$ 195,487,225</u> | <u>\$ 44,395,327</u> | <u>\$ 672,296,047</u> |
| Pasivo | | | | |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | \$ - | \$ - | \$ 1,000,876 | \$ 1,000,876 |
| Swaps de tasa de interés | - | - | 465,236 | 465,236 |
| Operación cubierta relacionada con documentos por pagar | - | - | (5,494,297) | (5,494,297) |
| Total pasivo a valor razonable | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ (4,028,185)</u> | <u>\$ (4,028,185)</u> |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

| | Medición de valor razonable | | | Total valor razonable |
|---|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Activo | | | | |
| Títulos disponibles para la venta: | | | | |
| Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU. | \$ 281,447,713 | \$ - | \$ - | \$ 281,447,713 |
| Valores emitidos por dependencias de EE.UU. | - | 119,498,398 | - | 119,498,398 |
| Valores emitidos por empresas | - | 149,112,098 | - | 149,112,098 |
| Otros valores de renta fija | - | 55,573,932 | - | 55,573,932 |
| Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS) | - | 15,191,694 | - | 15,191,694 |
| Total títulos disponibles para la venta | 281,447,713 | 339,376,122 | - | 620,823,835 |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | - | - | 193,465,335 | 193,465,335 |
| Swaps de tasa de interés | - | - | (5,904,367) | (5,904,367) |
| Operaciones cubiertas relacionadas con créditos | - | - | (155,900,516) | (155,900,516) |
| Total activo a valor razonable | <u>\$ 281,447,713</u> | <u>\$ 339,376,122</u> | <u>\$ 31,660,452</u> | <u>\$ 652,484,287</u> |
| Pasivo | | | | |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Swaps de tasa de interés | - | - | 7,257,372 | 7,257,372 |
| Operación cubierta relacionada con documentos por pagar | - | - | (33,204,590) | (33,204,590) |
| Total pasivo a valor razonable | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ (25,947,218)</u> | <u>\$ (25,947,218)</u> |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

A continuación se resumen los ajustes realizados a los activos y pasivos financieros medidos recurrentemente a su valor razonable de acuerdo con datos no observables (Nivel 3) durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

| | Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3 | | |
|--|---|------------------------------|--------------------------|
| | Swaps cruzados de intereses y divisas | Swaps de tasas de interés | Operaciones cubiertas |
| Activo | | | |
| Saldo inicial, al 1° de enero de 2019 | \$ 187,560,968 | \$ - | \$ (155,900,516) |
| Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas: | | | |
| Incluidas en los resultados | (69,989,016) | 2,919,106 | 93,043,931 |
| Incluidas en otros resultados integrales | (11,194,142) | - | - |
| Compras | - | - | - |
| Liquidaciones | (2,045,004) | - | - |
| Traspos al o del Nivel 3 | - | - | - |
| Saldo final, al 31 de diciembre de 2019 | <u>\$ 104,332,806</u> | <u>\$ 2,919,106</u> | <u>\$ (62,856,585)</u> |
| | | | |
| Saldo inicial, al 1° de enero de 2018 | \$ 201,613,458 | \$ - | \$ (144,105,721) |
| Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas: | | | |
| Incluidas en los resultados | (5,831,398) | - | (11,794,795) |
| Incluidas en otros resultados integrales | (8,221,092) | - | - |
| Compras | - | - | - |
| Liquidaciones | - | - | - |
| Traspos al o del Nivel 3 | - | - | - |
| Saldo final, al 31 de diciembre de 2018 | <u>\$ 187,560,968</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ (155,900,516)</u> |
| | | | |
| Pasivo | | | |
| Saldo inicial, al 1° de enero de 2019 | \$ - | \$ 7,257,372 | \$ (33,204,590) |
| Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas: | | | |
| Incluidas en los resultados | 1,000,876 | (6,792,136) | 27,710,293 |
| Incluidas en otros resultados integrales | - | - | - |
| Compras | - | - | - |
| Liquidaciones | - | - | - |
| Traspos al o del Nivel 3 | - | - | - |
| Saldo final, al 31 de diciembre de 2019 | <u>\$ 1,000,876</u> | <u>\$ 465,236</u> | <u>\$ (5,494,297)</u> |
| | | | |
| Saldo inicial, al 1° de enero de 2018 | \$ - | \$ - | \$ (6,311,088) |
| Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas: | | | |
| Incluidas en los resultados | - | 8,083,214 | (26,893,502) |
| Incluidas en otros resultados integrales | - | - | - |
| Compras | - | - | - |
| Liquidaciones | - | (825,842) | - |
| Traspos al o del Nivel 3 | - | - | - |
| Saldo final, al 31 de diciembre de 2018 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 7,257,372</u> | <u>\$ (33,204,590)</u> |

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

El Banco realizó cuatro (4) operaciones de swap cruzado de intereses y divisas y ninguna operación de swap de tasa de interés durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Al momento de su emisión, el valor razonable de los swaps es de \$0, por lo que no se incluyen en el renglón de compras del cuadro anterior. El cambio en el valor razonable de dichos instrumentos se registra en el renglón de total ganancias (pérdidas).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene activos o pasivos no financieros que se miden a valor razonable de manera recurrente o no recurrente.

12. Instrumentos financieros derivados

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

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

El Banco también realiza operaciones de swap de tasa de interés que corresponden a los plazos de créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo. Los swaps han sido designados como cobertura para el riesgo de cambios en el valor razonable de los créditos y documentos por pagar a tasa fija atribuidos a variaciones en la tasa de interés de referencia. El Banco designó la tasa Libor swap como la tasa de referencia. Los swaps están estructurados de manera que el valor nominal de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar.

El Banco no tiene que dar o recibir activo en garantía para respaldar el valor razonable de las operaciones de swap realizadas mediante el esquema con el FOAEM. A partir de julio de 2009, de acuerdo con las condiciones contractuales con otras instituciones financieras, tanto el Banco como la contraparte, pueden exigir la afectación de activo en garantía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco registró garantías en efectivo de \$43,950,000 y \$100,360,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectos en garantía.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

12. Instrumentos financieros derivados (cont.)

El importe notional y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan en el siguiente cuadro. Su valor razonable se estima mediante modelos de valuación internos con datos observables de mercado.

| | 31 de diciembre de 2019 | | 31 de diciembre de 2018 | |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | Importe notional | Valor razonable estimado | Importe notional | Valor razonable estimado |
| Swaps cruzados de intereses y divisas | \$ 1,018,903,740 | \$ 103,331,930 | \$ 1,071,857,976 | \$ 193,465,335 |
| Swaps de tasa de interés | 951,401,589 | 2,453,870 | 951,701,197 | (13,161,739) |

El tipo de cambio de referencia utilizado para la valuación de los swaps cruzados de intereses y divisas vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue del 5.28% y 5.09%, respectivamente.

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 2019 y 2018, 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 – La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados de resultados integrales consolidados y la parte no efectiva en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. La ganancia (pérdida) acumulada se reclasifica a resultados conforme se reciben los flujos de efectivo cubiertos para compensar las ganancias (pérdidas) derivadas del efecto cambiario, mismas que se hubieran reconocido directamente en resultados, de no haber realizado las operaciones de cobertura. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$7,136,612 y \$11,116,113 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 que hayan dejado de ser eficaces, se registran en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados de resultados consolidados, fueron de \$4,035,953 y \$2,009,937, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

12. Instrumentos financieros derivados (cont.)

Operaciones de swap de tasa de interés – En el caso de los swaps de tasa de interés que corresponden a créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo, los cambios en el valor razonable de los mismos compensan los cambios en el valor razonable de los créditos y la deuda atribuidos a variaciones en la tasa OIS en dólares estadounidenses y la parte no efectiva se incluye en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados de resultados consolidados, fueron de \$(725) y \$790,508, respectivamente.

13. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

El Banco está expuesto a ciertos riesgos crediticios. Los instrumentos financieros que exponen posiblemente al Banco a un riesgo crediticio significativo consisten principalmente en efectivo y equivalentes al efectivo, inversiones, créditos por cobrar y operaciones de swap. El Banco mantiene efectivo y equivalentes al efectivo, inversiones y otros instrumentos financieros depositados en diversas instituciones financieras importantes. El Banco realiza evaluaciones periódicas sobre la solvencia de dichas instituciones financieras y limita el nivel de riesgo crediticio que puede contraer con una sola entidad. Asimismo, el Banco evalúa la capacidad de endeudamiento de cada cliente, caso por caso, y vigila de manera continua la estabilidad financiera de cada acreditado.

14. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por desembolsarse 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 2019, el Banco tiene obligaciones financieras que están sujetas al desempeño de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros.

Compromisos por arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 28 de febrero de 2026. Asimismo, el Banco alquila espacio para su Oficina de Juárez mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 3 de abril de 2020. El gasto por renta fue de \$251,196 y \$255,444 por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

14. Compromisos (cont.)

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

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Los años que terminarán el: | |
| 31 de diciembre de 2020 | 233,622 |
| 31 de diciembre de 2021 | 223,064 |
| 31 de diciembre de 2022 | 229,712 |
| 31 de diciembre de 2023 | 232,493 |
| 31 de diciembre de 2024 | 239,436 |
| Posteriormente | 280,853 |
| | <u>\$ 1,439,180</u> |

15. Notas de actualización de normas contables

La nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) N° 2016-02, *Arrendamientos (Tema 842)*, entre otros requisitos, requiere que los arrendatarios reconozcan un pasivo por arrendamiento, que es la obligación del arrendatario para pagar renta derivada de un contrato de arrendamiento, la cual se mide sobre una base de descuento, así como un activo con derecho de uso, que es un activo que representa el derecho que tiene el arrendatario a utilizar o a controlar el uso del activo especificado durante la vigencia del contrato de arrendamiento. La ASU N° 2016-02 no modifica de manera relevante los requerimientos contables de arrendamiento que corresponden a los arrendadores; sin embargo, se realizaron ciertas modificaciones para alinear, según proceda, la contabilidad del arrendador con el modelo contable del arrendatario y con lo dispuesto en ASC Tema 606: *Ingresos provenientes de contratos con clientes*. Lo dispuesto en la ASU N° 2016-02 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2021 y requerirá una transición en base a un enfoque retrospectivo modificado para contratos de arrendamiento existentes o celebrados posteriores al principio del primer período de comparación presentado en los estados financieros.

No obstante lo anterior, en enero de 2018, la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés) emitió una propuesta para brindar otro método de transición que permitirá a las entidades no aplicar lo dispuesto en ASU 2016-02 en los periodos comparativos presentados en los estados financieros y en su lugar reconocer un ajuste acumulado del efecto al saldo inicial de las utilidades retenidas en el ejercicio en que se adopta. El Banco está evaluando el posible impacto de la ASU N° 2016-02 en sus divulgaciones y estados financieros consolidados.

La ASU N° 2016-13, *Instrumentos financieros – Pérdidas de crédito (Tema 326): Medición de las pérdidas de crédito sobre los instrumentos financieros*, requiere que todas las pérdidas de crédito previstas sobre los instrumentos financieros que la entidad tenga en la fecha de presentación se midan en base a los antecedentes históricos, las condiciones actuales y proyecciones razonables y justificables. También requiere una ampliación de

15. Notas de actualización de normas contables (cont.)

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

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

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

16. Eventos posteriores

El 29 de enero de 2020, el Gobierno de Estados Unidos firmó la ley para implementar el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC). En dicha legislación, Estados Unidos también autorizó 22,500 acciones de capital pagado con un valor nominal de \$10,000 cada una o \$225,000,000 y la asignación de \$215,000,000. Antes de esta fecha, las acciones de capital se suscribieron de manera condicional, sujeta a la legislación de autorización necesaria y la disponibilidad de asignaciones.

Información complementaria

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de resultados de la Oficina del BDAN en Juárez, Chihuahua (no auditado)
31 de diciembre de 2019
(En dólares de Estados Unidos)

| | EPA | | Otras Fuentes | Operación | Total |
|---|------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | PDAP | Frontera 2020 | | | |
| Ingresos: | | | | | |
| Contribución del Departamento de Estado de EE.UU. | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 2,902,000 | \$ 2,902,000 |
| Contribución de la SEMARNAT | - | - | - | 1,793,750 | 1,793,750 |
| Aportaciones no reembolsables de la EPA: | | | | | |
| Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP) | 1,652,132 | - | - | - | 1,652,132 |
| Frontera 2020: Programa Ambiental de México y EE.UU. | - | 678,664 | - | - | 678,664 |
| Aportaciones no reembolsables de otras fuentes | - | - | 32,687 | - | 32,687 |
| Ingresos por intereses | - | - | - | 2,622 | 2,622 |
| Otros ingresos | - | - | - | 7,327 | 7,327 |
| Total ingresos | 1,652,132 | 678,664 | 32,687 | 4,705,699 | 7,069,182 |
| Gastos operativos: | | | | | |
| Personal | 535,262 | 224,174 | 25,050 | 3,284,626 | 4,069,112 |
| Generales y administrativos | 136,388 | 52,781 | 7,637 | 488,384 | 685,190 |
| Consultores | 3,788 | 18,109 | - | 169,376 | 191,273 |
| Depreciación | - | - | - | 11,318 | 11,318 |
| Total gastos operativos | 675,438 | 295,064 | 32,687 | 3,953,704 | 4,956,893 |
| Resultado antes de actividades de programas | 976,694 | 383,600 | - | 751,995 | 2,112,289 |
| Egresos de asistencia técnica | 976,694 | 542,426 | - | 257,648 | 1,776,768 |
| Resultado neto | \$ - | \$ (158,826) | \$ - | \$ 494,347 | \$ 335,521 |

Banco de Desarrollo de América del Norte
Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF) (no auditado)
Al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha
(En dólares de Estados Unidos)

BALANCE GENERAL

| | <u>Región 6</u> | <u>Región 9</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Activo | | | |
| Efectivo | \$ 501 | \$ 501 | \$ 1,002 |
| Total activo | <u>\$ 501</u> | <u>\$ 501</u> | <u>\$ 1,002</u> |
| Pasivo | | | |
| Recursos no reembolsables no ejercidos | \$ 501 | \$ 501 | \$ 1,002 |
| Total pasivo | <u>\$ 501</u> | <u>\$ 501</u> | <u>\$ 1,002</u> |

ESTADO DE RESULTADOS

| | <u>Región 6</u> | <u>Región 9</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Ingresos: | | | |
| Aportaciones no reembolsables de la EPA | \$ 735,107 | \$ 262,205 | \$ 997,312 |
| Total ingresos | <u>735,107</u> | <u>262,205</u> | <u>997,312</u> |
| Gastos operativos del BEIF: | | | |
| Personal | 421,761 | 208,990 | 630,751 |
| Consultores | 291,414 | 36,718 | 328,132 |
| Gastos generales y administrativos | 10,767 | 66 | 10,833 |
| Viajes | 11,165 | 16,431 | 27,596 |
| Total gastos operativos del BEIF | <u>735,107</u> | <u>262,205</u> | <u>997,312</u> |
| Resultado neto | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

| | <u>Región 6</u> | <u>Región 9</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo provenientes de operaciones: | | | |
| Ingresos netos | \$ - | \$ - | \$ - |
| Efectivo neto proveniente de operaciones | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras: | | | |
| Aportaciones no reembolsables de la EPA | 9,038,385 | 2,569,289 | 11,607,674 |
| Disposición de recursos no reembolsables de la EPA | <u>(9,038,385)</u> | <u>(2,569,289)</u> | <u>(11,607,674)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades financieras | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | - | - | - |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 1º de enero de 2019 | 501 | 501 | 1,002 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2019 | <u>\$ 501</u> | <u>\$ 501</u> | <u>\$ 1,002</u> |

Región 6: Oficina regional de la EPA ubicada en Dallas, TX.

Región 9: Oficina regional de la EPA ubicada en San Francisco, CA.