

**BANCO DE DESARROLLO DE
AMÉRICA DEL NORTE**

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

30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados financieros consolidados e información complementaria (no auditados)
30 de septiembre de 2022

Índice

Estados financieros consolidados

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

Información complementaria

Recursos no reembolsables de terceros no ejercidos por programa.....	51
Gastos operativos por programa.....	52
Estados de disposición de recursos por programa y fuente	53

Banco de Desarrollo de América del Norte
Balances generales consolidados
Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(En dólares de Estados Unidos)

Activo	(No auditado) 30 de septiembre de 2022	(Auditado) 31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	\$ 72,829,220	\$ 26,501,393
Reportos	23,800,000	137,400,000
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>96,629,220</u>	<u>163,901,393</u>
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	4,161,189	4,126,913
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	1,025,272,662	961,786,427
Créditos	961,664,213	976,510,337
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(20,998,683)	(22,139,332)
Comisiones cobradas no amortizadas	(7,199,986)	(6,590,402)
Efecto cambiario	(34,018,318)	(37,886,330)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(116,528,666)	(93,844,578)
Créditos netos	<u>782,918,560</u>	<u>816,049,695</u>
Intereses por cobrar	11,148,769	11,466,441
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	1,613,307	1,600,323
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	92,626	84,033
Otros activos	84,041,630	155,597,898
Total activo	<u>\$ 2,005,877,963</u>	<u>\$ 2,114,613,123</u>
Pasivo y capital contable		
Pasivo:		
Pasivo circulante:		
Cuentas por pagar	\$ 524,174	\$ 842,333
Pasivo acumulado	2,892,253	2,169,327
Intereses acumulados por pagar	10,496,605	9,024,926
Recursos no reembolsables no ejercidos	1,765,856	494,775
Otros pasivos	49,411,763	309,166
Deuda de corto plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	155,237,559	154,943,254
Operación cubierta, a valor razonable	(122,394)	1,477,591
Deuda de corto plazo, neta	<u>155,115,165</u>	<u>156,420,845</u>
Total pasivo circulante	<u>220,205,816</u>	<u>169,261,372</u>
Pasivo a largo plazo:		
Obligación a largo plazo por arrendamiento.	737,471	-
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,481,306	3,236,707
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	165,000,000
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	960,753,777	963,232,477
Efecto cambiario	(7,469,675)	20,504,957
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(97,137,373)	16,513,237
Deuda de largo plazo, neta	<u>856,146,729</u>	<u>1,000,250,671</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>1,025,365,506</u>	<u>1,168,487,378</u>
Total pasivo	<u>1,245,571,322</u>	<u>1,337,748,750</u>
Capital contable:		
Capital pagado	496,000,000	486,500,000
Reserva General:		
Utilidades retenidas:		
Asignadas	7,677,224	7,677,224
Reservadas	192,382,949	192,382,949
No asignadas	95,381,508	85,552,407
Otros resultados integrales acumulados	(31,139,733)	4,746,957
Participación no controladora	4,693	4,836
Total capital contable	<u>760,306,641</u>	<u>776,864,373</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 2,005,877,963</u>	<u>\$ 2,114,613,123</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados consolidados de resultados (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Ingresos por intereses:		
Créditos	\$ 28,750,565	\$ 30,925,312
Inversiones	6,512,951	3,584,861
Total ingresos por intereses	<u>35,263,516</u>	<u>34,510,173</u>
Gasto por intereses	16,209,694	10,741,779
Margen financiero	19,053,822	23,768,394
Estimaciones para riesgos crediticios	(1,140,649)	4,415,592
Margen financiero menos estimaciones	<u>20,194,471</u>	<u>19,352,802</u>
Gastos (ingresos) operativos:		
Generales y administrativos		
Personal	12,804,308	11,655,409
Administrativos	1,545,235	1,400,010
Consultores y contratistas	1,100,461	1,474,744
Otros	(571,945)	(362,551)
Reintegración de gastos por la gestión de recursos no reembolsables, neta	(1,099,559)	(1,050,184)
Depreciación	42,693	60,637
Total gastos operativos	<u>13,821,193</u>	<u>13,178,065</u>
Resultado operativo neto	6,373,278	6,174,737
Otros ingresos (gastos):		
Ganancia (pérdida) por operaciones con títulos neta	(283,111)	932,482
Contribución del Departamento de Estado de EE.UU.	-	1,902,000
Disposición de recursos no reembolsables	(30,000)	(835,634)
Comisiones y otros ingresos (gastos) netos	169,712	694,911
Liquidación de swaps, netos	1,819,476	755,823
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	1,779,603	(1,414,724)
Total otros ingresos (gastos)	<u>3,455,680</u>	<u>2,034,858</u>
Resultado neto	9,828,958	8,209,595
Participación no controladora en el resultado neto	(143)	(125)
Participación controladora en el resultado neto	<u>\$ 9,829,101</u>	<u>\$ 8,209,720</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados consolidados de resultados integrales (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Resultado neto	\$ 9,828,958	\$ 8,209,595
Participación no controladora en el resultado neto	(143)	(125)
Participación controladora en el resultado neto	<u>9,829,101</u>	<u>8,209,720</u>
Otros resultados integrales:		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	(43,437,560)	(5,434,491)
Ajuste de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas incluidas en el resultado neto	<u>283,111</u>	<u>(932,482)</u>
Total ganancia (pérdida) no realizada sobre títulos disponibles para la venta	(43,154,449)	(6,366,973)
Efecto cambiario	(36,389)	60,209
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	24,597,470	20,076,208
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones, neto	<u>(17,293,322)</u>	<u>(19,297,778)</u>
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	<u>7,304,148</u>	<u>778,430</u>
Total otros resultados integrales	<u>(35,886,690)</u>	<u>(5,528,334)</u>
Total resultado integral	<u>\$ (26,057,589)</u>	<u>\$ 2,681,386</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte

Estado consolidado de variaciones en el capital contable

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En dólares de Estados Unidos)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva General Utilidades retenidas</u>	<u>Otros resultados integrales acumulados</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldo al 1º de enero de 2021	\$ 475,000,000	\$ 273,481,566	\$ 15,263,820	\$ 5,043	\$ 763,750,429
Aportación de capital	11,500,000	-	-	-	11,500,000
Resultado neto	-	12,131,014	-	-	12,131,014
Otros resultados integrales	-	-	(10,516,863)	-	(10,516,863)
Participación no controladora	-	-	-	(207)	(207)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (auditado)	486,500,000	285,612,580	4,746,957	4,836	776,864,373
Aportación de capital	9,500,000	-	-	-	9,500,000
Resultado neto	-	9,829,101	-	-	9,829,101
Otros resultados integrales	-	-	(35,886,690)	-	(35,886,690)
Participación no controladora	-	-	-	(143)	(143)
Saldo al 30 de septiembre 2022 (no auditado)	<u>\$ 496,000,000</u>	<u>\$ 295,441,681</u>	<u>\$ (31,139,733)</u>	<u>\$ 4,693</u>	<u>\$ 760,306,641</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados consolidados de flujos de efectivo (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 9,829,101	\$ 8,209,720
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	42,693	60,637
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	4,182,610	6,116,207
Cambio en el valor razonable de swaps, opciones, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	5,312,132	(22,722,163)
Participación no controladora	(143)	(125)
(Ganancia) pérdida neta por operaciones con títulos	283,111	(932,482)
Estimaciones para riesgos crediticios	(1,140,649)	4,415,592
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	244,599	231,315
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	317,672	1,515,397
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(12,984)	670,718
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(318,159)	(248,172)
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	722,926	357,130
Aumento (disminución) en intereses acumulados por pagar	1,471,679	(1,154,354)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	<u>20,934,588</u>	<u>(3,480,580)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo		
Inversiones en activo fijo	(51,285)	(41,092)
Amortización de créditos	80,812,658	69,673,635
Disposición de créditos	(65,966,534)	(92,501,660)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(1,853,231)	(3,637,130)
Compra de títulos disponibles para la venta	(513,413,740)	(515,054,334)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	1,813,000	2,951,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	<u>402,313,290</u>	<u>620,130,081</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>(96,345,842)</u>	<u>81,520,500</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Aportaciones de capital	9,500,000	11,500,000
Amortización de otra deuda	(2,632,000)	(2,632,000)
Aportaciones no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	8,865,289	10,048,107
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	2,103,797	25,000
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(8,865,285)	(10,055,434)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	<u>(832,720)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	<u>8,139,081</u>	<u>8,885,673</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(67,272,173)</u>	<u>86,925,593</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	<u>163,901,393</u>	<u>63,465,192</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>\$ 96,629,220</u>	<u>\$ 150,390,785</u>
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 8,312,096	\$ 8,796,005
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ 24,597,470	\$ 20,076,208
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	(17,293,322)	(19,297,778)
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	(43,154,449)	(6,366,973)

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

1. Organización y objeto social

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

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

El Banco proporciona financiamiento mediante el otorgamiento de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental aprobados por el Consejo Directivo, según proceda. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Conforme a lo dispuesto en el Acuerdo Constitutivo, el Banco puso a disposición de los Gobiernos una porción limitada de su capital para establecer el programa doméstico de cada país.

El 2 de junio de 1998, el Consejo Directivo aprobó una resolución mediante la cual se autorizó al Banco para establecer una sociedad financiera de objeto limitado (Sofol) con el fin de facilitar las operaciones crediticias del Banco con entidades del sector público en México. En enero de 1999 la Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOL (COFIDAN) inició operaciones en Ciudad de México y en octubre de 2006 su estructura legal se cambió a una sociedad financiera de objeto múltiple, entidad no regulada (Sofom E.N.R.), con lo cual se modificó su nombre a Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. (COFIDAN). Al 30 de septiembre de 2022, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Las cuentas de COFIDAN son consolidadas con las del Banco y todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos instituciones se eliminan en la consolidación. La participación no controladora indicada en los balances generales consolidados y los estados consolidados de resultados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación y uso de estimaciones en los estados financieros

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

Bases de consolidación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

Para fines de los estados consolidados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los depósitos de efectivo, cuentas de mercado monetario en otras instituciones financieras y las operaciones de reporto a un día. Al 30 de septiembre de 2022, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses ascendieron a \$749,794 y \$72,079,426, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses fueron de \$1,023,135 y \$25,478,258, respectivamente.

Operaciones de reporto

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

Inversiones en valores

Las inversiones del Banco se clasifican en las siguientes categorías:

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

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

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2021, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada era clasificada como deterioro permanente.

Impuestos

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

Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas

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

Arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo. A partir del 1º de enero de 2022, el Banco implementó la Nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) 2016-02, *Arrendamientos (Tema 842)*, la cual requiere el reconocimiento de las obligaciones por arrendamiento operativo sobre una base de descuento y un activo de arrendamiento con derecho de uso. Se presenta información adicional sobre el arrendamiento operativo del Banco en la Nota 13.

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

Utilidades retenidas

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

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

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

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

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

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

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

acumulados que se consideran incobrables son cancelados (en el caso de intereses devengados en el año en curso) o cargados a los intereses devengados en el año en curso (en el caso de intereses devengados en años anteriores).

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

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

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

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

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

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

Calificación de riesgos de la cartera de crédito

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022
 (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses derivados de instrumentos financieros, tales como inversiones, créditos y operaciones de swap designadas como cobertura, se reconocen conforme se devengan. Los ingresos por comisiones de asesoría y otros ingresos no relacionados con esos instrumentos financieros se reconocen al aplicar los siguientes pasos: (i) identificar el contrato, (ii) identificar las obligaciones de hacer en el contrato, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato y (v) reconocer los ingresos cuando se satisface una obligación.

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

Actividad de los programas de recursos no reembolsables

Programas financiados por el Banco. El Banco financia operaciones no reembolsables a través del Programa de Apoyo a Comunidades (PAC), del Programa de Asistencia Técnica (PAT) y del Programa de Recuperación por Impactos del COVID-19 (ProRec). Las operaciones no reembolsables se reconocen en la fecha de celebración del contrato correspondiente y los costos asociados en el momento en que se incurren. La disposición de los recursos no reembolsables se registra en los estados consolidados de resultados.

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

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

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

Monedas extranjeras

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

Las actividades de financiamiento del Banco incluyen el otorgamiento de créditos denominados en pesos mexicanos. Cuando dichos créditos no se financian con pasivos denominados en pesos mexicanos, se realizan operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que mitigan la exposición a los riesgos de variación en las tasas de interés y tipo de cambio. Al 30 de septiembre de 2022, el Banco había celebrado acuerdos de contrapartida para realizar operaciones de swaps con 12 entidades, de las cuales dos (2) están respaldadas por el Gobierno de México y diez (10) son instituciones financieras comerciales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 fue de \$(34,018,318) y \$(37,886,330), respectivamente.

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

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

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

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

Valor razonable

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Nivel 2 – Los datos observables, que no sean los precios incluidos en el Nivel 1, tales como los precios cotizados para activos o pasivos semejantes, los cotizados en mercados no activos u otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos. Por lo general, esta categoría incluye los swaps cruzados de intereses y divisas, los swaps de tasa de interés y las opciones. Para estos estados financieros consolidados, el Banco también obtiene cotizaciones de intermediarios financieros para propósitos de comparación a fin de evaluar lo razonable de los modelos de fijación de precios.

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

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

Otros resultados integrales acumulados

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

Reclasificaciones

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones

Todas las inversiones del Banco se clasifican como títulos conservados a vencimiento o disponibles para la venta. A continuación se resumen las inversiones al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
30 de septiembre de 2022				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 2,999,577	\$ 105	\$ (35,116)	\$ 2,964,566
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,161,612	-	(51,243)	1,110,369
Total títulos conservados a vencimiento	4,161,189	105	(86,359)	4,074,935
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	657,568,159	3,323	(22,920,160)	634,651,322
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	176,077,518	-	(9,568,192)	166,509,326
Valores emitidos por empresas	137,339,086	4,050	(10,651,823)	126,691,313
Otros valores de renta fija	82,249,296	138	(4,394,962)	77,854,472
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	15,716,588	-	(1,474,128)	14,242,460
Valores respaldados con hipotecas	6,095,551	-	(771,782)	5,323,769
Total títulos disponibles para la venta	1,075,046,198	7,511	(49,781,047)	1,025,272,662
Total inversiones en valores	\$ 1,079,207,387	\$ 7,616	\$ (49,867,406)	\$ 1,029,347,597
31 de diciembre de 2021				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 1,748,543	\$ 6,306	\$ (4,195)	\$ 1,750,654
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	2,378,370	32	(11,459)	2,366,943
Total títulos conservados a vencimiento	4,126,913	6,338	(15,654)	4,117,597
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	504,327,184	818,469	(3,866,906)	501,278,747
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	229,863,207	66,267	(1,883,804)	228,045,670
Valores emitidos por empresas	133,492,327	290,614	(1,469,712)	132,313,229
Otros valores de renta fija	86,905,688	66,434	(660,087)	86,312,035
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,612,785	39,851	(46,804)	6,605,832
Valores respaldados con hipotecas	7,204,323	47,792	(21,201)	7,230,914
Total títulos disponibles para la venta	968,405,514	1,329,427	(7,948,514)	961,786,427
Total inversiones en valores	\$ 972,532,427	\$ 1,335,765	\$ (7,964,168)	\$ 965,904,024

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

A continuación se resumen por categoría y plazo las pérdidas no realizadas y el valor razonable de las inversiones cuyos títulos específicos han registrado pérdidas no realizadas de manera continua al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
30 de septiembre de 2022						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 1,719,136	\$ 14,723	\$ 557,604	\$ 20,393	\$ 2,276,740	\$ 35,116
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	1,110,369	51,243	1,110,369	51,243
Total títulos conservados a vencimiento:	1,719,136	14,723	1,667,973	71,636	3,387,109	86,359
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	401,778,133	6,508,555	219,528,845	16,411,605	621,306,978	22,920,160
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	16,553,115	200,766	149,956,211	9,367,426	166,509,326	9,568,192
Valores emitidos por empresas	40,117,463	2,389,730	84,821,926	8,262,093	124,939,389	10,651,823
Otros valores de renta fija	24,392,526	879,985	53,130,743	3,514,977	77,523,269	4,394,962
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	11,335,790	1,111,985	2,906,670	362,143	14,242,460	1,474,128
Valores respaldados con hipotecas	3,191,492	433,374	2,132,277	338,408	5,323,769	771,782
Total títulos disponibles para la venta	497,368,519	11,524,395	512,476,672	38,256,652	1,009,845,191	49,781,047
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 499,087,655	\$ 11,539,118	\$ 514,144,645	\$ 38,328,288	\$ 1,013,232,300	\$ 49,867,406

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
31 de diciembre de 2021						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 584,425	\$ 4,195	\$ -	\$ -	\$ 584,425	\$ 4,195
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,693,077	11,459	-	-	1,693,077	11,459
Total títulos conservados a vencimiento:	2,277,502	15,654	-	-	2,277,502	15,654
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	352,643,254	2,245,573	57,112,167	1,621,333	409,755,421	3,866,906
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	213,703,196	1,694,762	7,719,093	189,042	221,422,289	1,883,804
Valores emitidos por empresas	91,852,061	1,070,481	16,775,738	399,231	108,627,799	1,469,712
Otros valores de renta fija	75,971,490	660,088	-	-	75,971,490	660,088
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	5,506,801	46,803	-	-	5,506,801	46,803
Valores respaldados con hipotecas	2,802,374	21,201	-	-	2,802,374	21,201
Total títulos disponibles para la venta	742,479,176	5,738,908	81,606,998	2,209,606	824,086,174	7,948,514
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 744,756,678	\$ 5,754,562	\$ 81,606,998	\$ 2,209,606	\$ 826,363,676	\$ 7,964,168

Las disminuciones en valor indicadas en los cuadros anteriores se consideran transitorias al 30 de septiembre de 2022 y ninguna de ellas se relaciona con un deterioro crediticio de un emisor. A esa misma fecha, el Banco no tuvo la intención de vender los títulos relacionados y consideró que lo más probable era que el Banco no tuviera que venderlos antes de la recuperación de su costo.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

Los vencimientos contractuales de las inversiones al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se resumen a continuación.

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
30 de septiembre de 2022				
Menos de 1 año	\$ 2,964,566	\$ 2,999,577	\$ 477,812,761	\$ 482,415,744
De 1 a 5 años	1,110,369	1,161,612	530,317,202	573,818,058
De 5 a 10 años	-	-	11,818,930	12,716,845
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	5,323,769	6,095,551
	<u>\$ 4,074,935</u>	<u>\$ 4,161,189</u>	<u>\$ 1,025,272,662</u>	<u>\$ 1,075,046,198</u>
31 de diciembre de 2021				
Menos de 1 año	\$ 2,382,319	\$ 2,376,262	\$ 349,281,786	\$ 349,283,489
De 1 a 5 años	1,735,278	1,750,651	596,683,974	603,023,691
De 5 a 10 años	-	-	8,589,753	8,894,011
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	7,230,914	7,204,323
	<u>\$ 4,117,597</u>	<u>\$ 4,126,913</u>	<u>\$ 961,786,427</u>	<u>\$ 968,405,514</u>

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

En el siguiente cuadro se resumen las actividades de venta y vencimiento de las inversiones en valores durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 1,813,000	\$ 2,951,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	402,313,290	620,130,081
Ganancias brutas realizadas	81,870	1,002,823
Pérdidas brutas realizadas	364,981	70,341

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(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, durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

	Por lo nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ (6,619,087)	\$ 5,558,259
Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	(43,437,560)	(11,238,857)
Ajustes de reclasificación por (ganancias) pérdidas netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	283,111	(938,489)
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	<u>\$ (49,773,536)</u>	<u>\$ (6,619,087)</u>

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo de créditos	\$ 961,664,213	\$ 976,510,337
Reserva preventiva para riesgos crediticios:		
De carácter general	(20,998,683)	(19,737,912)
De carácter específico	-	(2,401,420)
Comisiones cobradas no amortizadas	(7,199,986)	(6,590,402)
Ajuste por efecto cambiario	(34,018,318)	(37,886,330)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(116,528,666)	(93,844,578)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 782,918,560</u>	<u>\$ 816,049,695</u>

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados ascendieron a \$186,622,895 y \$81,670,001, respectivamente. Por otra parte, al 30 de septiembre de 2022, el Banco tenía pendiente de elaboración contratos de créditos adicionales por \$186,769,760.

El Banco ofreció créditos a tasas por debajo de las del mercado en ciertas circunstancias a través del Mecanismo de Apoyo Crediticio (MAC), el cual se canceló en mayo de 2013. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$17,268,704 y \$20,330,073, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Agua	\$ 122,888,192	\$ 129,704,494
Residuos sólidos	1,210,000	1,780,000
Calidad del aire	118,254,173	83,342,652
Energía sostenible	669,106,697	696,321,733
Desarrollo urbano	16,955,025	31,150,045
ProRec ¹	33,250,126	34,211,413
	<u>\$ 961,664,213</u>	<u>\$ 976,510,337</u>

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

A continuación la cartera de crédito se desglosa por tipo de acreditado al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Entidades privadas	\$ 681,716,210	\$ 717,099,855
Entidades públicas	221,489,594	197,480,140
Asociaciones público-privadas	58,458,409	61,930,342
	<u>\$ 961,664,213</u>	<u>\$ 976,510,337</u>

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 (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(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 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021. En la Nota 2 se definen las categorías de riesgo y se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco evalúa la calidad crediticia.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021 ⁽¹⁾
AAA	\$ 3,955,000	\$ 75,037,230
AA+	-	-
AA	26,245,000	12,285,000
AA-	-	-
A+	1,355,000	51,072,200
A	625,000	128,600,000
A-	126,515,963	5,224,251
BBB+	112,430,000	17,421,413
BBB	128,287,523	150,887,499
BBB-	3,428,928	27,379,423
BB+	186,296,387	177,357,817
BB	117,785,756	102,325,724
BB-	210,368,655	183,404,581
B+	28,538,314	28,958,541
B	15,832,687	2,805,000
B-	-	13,751,658
C	-	-
	<u>\$ 961,664,213</u>	<u>\$ 976,510,337</u>

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

El Banco no tenía créditos improductivos al 30 de septiembre de 2022 y tenía un crédito improductivo que fue reestructurado y designado como deteriorado con un saldo insoluto de \$13,464,043 al 31 de diciembre de 2021. No se cancelaron ni capital ni intereses en la reestructuración de este crédito. La reserva preventiva de carácter específico establecida para dicho crédito fue de \$2,401,420 al 31 diciembre de 2021.

No se reestructuró crédito alguno durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021. El saldo promedio de la cartera de crédito emproblemado durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fue de \$11,890,774 y \$13,642,191, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(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 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	Créditos atrasados 30 – 89 días	Créditos atrasados 90 días o más	Total créditos atrasados 30 días o más
30 de septiembre de 2022	\$ -	\$ -	\$ -
31 de diciembre de 2021	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no había créditos atrasados por 90 días o más cuyos intereses continuaran acumulándose.

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por categoría al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
30 de septiembre de 2022				
México:				
Construcción	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Operación	13,253,737	-	13,253,737	617,613,871
Total México	13,253,737	-	13,253,737	617,613,871
Estados Unidos:				
Construcción	2,176,085	-	2,176,085	107,090,853
Operación	5,568,861	-	5,568,861	236,959,489
Total Estados Unidos	7,744,946	-	7,744,946	344,050,342
	\$ 20,998,683	\$ -	\$ 20,998,683	\$ 961,664,213
31 de diciembre de 2021				
México:				
Construcción	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Operación	14,802,385	2,401,420	17,203,805	683,128,760
Total México	14,802,385	2,401,420	17,203,805	683,128,760
Estados Unidos:				
Construcción	947,136	-	947,136	42,036,981
Operación	3,988,391	-	3,988,391	251,344,596
Total Estados Unidos	4,935,527	-	4,935,527	293,381,577
	\$ 19,737,912	\$ 2,401,420	\$ 22,139,332	\$ 976,510,337

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

En el siguiente cuadro se resumen los cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				Saldo final
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	
30 de septiembre de 2022					
México:					
Construcción	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Operación	17,203,805	(2,401,420)	(1,548,648)	-	13,253,737
Total México	17,203,805	(2,401,420)	(1,548,648)	-	13,253,737
Estados Unidos:					
Construcción	947,136	-	1,228,949	-	2,176,085
Operación	3,988,391	-	1,580,470	-	5,568,861
Total Estados Unidos	4,935,527	-	2,809,419	-	7,744,946
	\$ 22,139,332	\$ (2,401,420)	\$ 1,260,771	\$ -	\$ 20,998,683
31 de diciembre de 2021					
México:					
Construcción	\$ 1,504,980	\$ -	\$ (1,504,980)	\$ -	\$ -
Operación	14,084,408	-	3,119,397	-	17,203,805
Total México	15,589,388	-	1,614,417	-	17,203,805
Estados Unidos:					
Construcción	5,831	-	941,305	-	947,136
Operación	3,640,263	-	348,128	-	3,988,391
Total Estados Unidos	3,646,094	-	1,289,433	-	4,935,527
	\$ 19,235,482	\$ -	\$ 2,903,850	\$ -	\$ 22,139,332

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Otro activo y otro pasivo

En el siguiente cuadro se presentan los saldos brutos y netos de otros activos y pasivos, incluyendo el resultado de los esquemas de cuentas maestras por saldos netos para los instrumentos derivados contratados con ciertas contrapartes, al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
30 de septiembre de 2022			
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 117,613,566	\$ (36,341,751)	\$ 81,271,815
Swaps de tasa de interés	23,237,328	(5,734,185)	17,503,143
Opciones	2,416,897	-	2,416,897
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(16,400,000)	-	(16,400,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,542,685)	-	(1,542,685)
Activo de arrendamiento con derecho de uso	792,460	-	792,460
Total otro activo	<u>\$ 126,117,566</u>	<u>\$ (42,075,936)</u>	<u>\$ 84,041,630</u>
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 49,411,763	\$ -	\$ 49,411,763
Total otro pasivo	<u>\$ 49,411,763</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,411,763</u>
31 de diciembre de 2021			
Activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 166,428,744	\$ (15,168,883)	\$ 151,259,861
Swaps de tasa de interés	7,811,447	-	7,811,447
Opciones	8,701,951	-	8,701,951
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(9,600,000)	-	(9,600,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(2,575,361)	-	(2,575,361)
Total otro activo	<u>\$ 170,766,781</u>	<u>\$ (15,168,883)</u>	<u>\$ 155,597,898</u>
Pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 309,166	\$ -	\$ 309,166
Total otro pasivo	<u>\$ 309,166</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 309,166</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda

A continuación se resumen los documentos por pagar y otra deuda al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija (%)	30 de septiembre de 2022					
			Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar								
<u>Emisiones en USD</u>								
17-dic-12	26-oct-22	2.40	\$ 150,002,000	\$ (22,776)	\$ (5,665)	-	\$ (122,394)	\$ 149,851,165
17-dic-12	17-dic-30	3.30	50,000,000	-	(141,212)	-	(5,611,791)	44,246,997
<u>Emisiones en CHF</u>								
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	202,508	(214,591)	-	(7,423,901)	121,270,770
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	198,210	(362,917)	-	(11,190,636)	113,087,774
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	71,293	(388,667)	-	(6,789,760)	119,308,724
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	14,540	(777,140)	(3,954,534)	-	181,598,982
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	543,679	(869,097)	(3,515,141)	-	161,773,767
<u>Emisiones en NOK</u>								
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(177,882)	-	(32,446,449)	54,099,952
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(185,685)	-	(33,674,835)	52,863,763
Total documentos por pagar			1,104,946,737	1,007,454	(3,122,856)	(7,469,675)	(97,259,766)	998,101,894
Otra deuda								
17-mar-17	30-dic-22	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.90	2,170,720	-	-	-	-	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.90	461,280	-	-	-	-	461,280
Total otra deuda			13,160,000	-	-	-	-	13,160,000
			\$ 1,118,106,737	\$ 1,007,454	\$ (3,122,856)	\$ (7,469,675)	\$ (97,259,766)	\$ 1,011,261,894

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija (%)	31 de diciembre de 2021					
			Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar								
<u>Emisiones en USD</u>								
17-dic-12	26-oct-22	2.40	\$ 150,002,000	\$ (258,419)	\$ (64,327)	\$ -	\$ 1,477,591	\$ 151,156,845
17-dic-12	17-dic-30	3.30	50,000,000	-	(154,056)	-	3,322,021	53,167,965
<u>Emisiones en CHF</u>								
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	282,521	(276,892)	-	8,294,718	137,007,101
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	245,878	(416,378)	-	9,221,997	133,494,614
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	92,174	(464,761)	-	11,746,103	137,789,374
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	17,628	(871,395)	10,855,566	-	196,317,915
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	629,044	(930,025)	9,649,391	-	174,962,736
<u>Emisiones en NOK</u>								
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(193,623)	-	(7,902,543)	78,628,117
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(200,375)	-	(8,169,059)	78,354,849
Total documentos por pagar			1,104,946,737	1,008,826	(3,571,832)	20,504,957	17,990,828	1,140,879,516
Otra deuda								
29-jul-15	30-jun-22	1.90	266,455	-	-	-	-	266,455
16-sep-16	30-jun-22	1.90	2,216,528	-	-	-	-	2,216,528
17-mar-17	30-jun-22	1.90	149,017	-	-	-	-	149,017
17-mar-17	30-dic-22	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-23	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-jun-24	1.90	2,632,000	-	-	-	-	2,632,000
17-mar-17	30-dic-24	1.90	2,170,720	-	-	-	-	2,170,720
13-nov-17	30-dic-24	1.90	461,280	-	-	-	-	461,280
Total otra deuda			15,792,000	-	-	-	-	15,792,000
			\$ 1,120,738,737	\$ 1,008,826	\$ (3,571,832)	\$ 20,504,957	\$ 17,990,828	\$ 1,156,671,516

Documentos por pagar

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

El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps de tasa de interés relacionadas con documentos por pagar denominados en dólares estadounidenses se registró al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 como otro activo de \$(5,734,185) y \$4,799,612, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura mediante swaps cruzados de intereses y divisas relacionadas con documentos por pagar no denominados en dólares de EE.UU. se registró al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 como otro activo de \$(30,534,551) y \$29,595,181,

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

respectivamente, y como otro pasivo de \$49,411,764 y \$0, respectivamente. El valor razonable de las operaciones de cobertura relacionadas con opciones sobre los documentos por pagar no denominados en dólares estadounidenses se registró al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 como otro activo de \$2,416,897 y \$8,701,951, respectivamente. Se presenta más información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 10 y 11.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con otra institución financiera por hasta \$50,000,000 para financiar proyectos elegibles en México. La amortización de capital es semestral, a partir del 30 de diciembre de 2015 y hasta el 30 de diciembre de 2024. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el saldo de otra deuda fue de \$13,160,000 and \$15,792,000, respectivamente.

En el siguiente cuadro se resume los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Menos de 1 año	\$ 155,266,000	\$ 155,266,000
De 1 a 2 años	5,264,000	5,264,000
De 2 a 3 años	131,338,754	5,264,000
De 3 a 4 años	126,415,858	128,706,754
De 4 a 5 años	-	126,415,858
De 5 a 10 años	534,207,799	447,483,516
Más de 10 años	165,614,326	252,338,609
Total	<u>\$ 1,118,106,737</u>	<u>\$ 1,120,738,737</u>

A continuación se resumen la deuda de corto y largo plazo al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Deuda de corto plazo:		
Documentos por pagar	\$ 150,002,000	\$ 150,002,000
Otra deuda	5,264,000	5,264,000
Total deuda de corto plazo	<u>155,266,000</u>	<u>155,266,000</u>
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	954,944,737	954,944,737
Otra deuda	7,896,000	10,528,000
Total deuda de largo plazo	<u>962,840,737</u>	<u>965,472,737</u>
Total deuda	<u>\$ 1,118,106,737</u>	<u>\$ 1,120,738,737</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 diciembre de 2021, los accionistas del Banco habían suscrito 600,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una. El capital suscrito se divide en capital pagado y exigible. El capital exigible son las acciones que el Banco podrá solicitar que sus accionistas paguen conforme a lo dispuesto en el artículo II, sección 3(d), del capítulo II del Acuerdo Constitutivo. Según se define en el Acuerdo Constitutivo, las acciones suscritas pueden ser condicionales e incondicionales. Las acciones condicionales están sujetas a los requerimientos legales de cada país suscriptor que correspondan. Las acciones incondicionales son aquellas que han cumplido los requerimientos legales del país suscriptor. El Capital del Banco a las fechas antes señaladas se presenta en los siguientes cuadros.

30 de septiembre de 2022	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Mil USD	Acciones	Mil USD	Acciones	Mil USD
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000,000	300,000	\$ 3,000,000	600,000	\$ 6,000,000
Capital exigible condicional	(109,934)	(1,099,340)	(102,000)	(1,020,000)	(211,934)	(2,119,340)
Capital exigible incondicional	(145,066)	(1,450,660)	(153,000)	(1,530,000)	(298,066)	(2,980,660)
Capital pagado condicional	(19,400)	(194,000)	-	-	(19,400)	(194,000)
Total capital pagado aportado	25,600	256,000	45,000	450,000	70,600	706,000
Restringido de compromiso	-	-	-	(165,000)	-	(165,000)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22,500)	-	(22,500)	-	(45,000)
Total capital pagado	25,600	\$ 233,500	45,000	\$ 262,500	70,600	\$ 496,000
31 de diciembre de 2021						
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000,000	300,000	\$ 3,000,000	600,000	\$ 6,000,000
Capital exigible condicional	(115,317)	(1,153,170)	(102,000)	(1,020,000)	(217,317)	(2,173,170)
Capital exigible incondicional	(139,683)	(1,396,830)	(153,000)	(1,530,000)	(292,683)	(2,926,830)
Capital pagado condicional	(20,350)	(203,500)	-	-	(20,350)	(203,500)
Total capital pagado aportado	24,650	246,500	45,000	450,000	69,650	696,500
Restringido de compromiso	-	-	-	(165,000)	-	(165,000)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22,500)	-	(22,500)	-	(45,000)
Total capital pagado	24,650	\$ 224,000	45,000	\$ 262,500	69,650	\$ 486,500

En 1994, México y Estados Unidos suscribieron 300,000 acciones de capital del Banco (\$3,000,000,000), con compromisos iguales de cada gobierno. Todas las acciones de la suscripción original han sido liberados. En 2015, los países miembros acordaron realizar un aumento general de capital de 300,000 acciones (\$3,000,000,000), también con

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

compromisos iguales de cada gobierno, con lo cual el capital suscrito del Banco asciende a un total de \$6,000,000,000. México presentó su carta de suscripción el 6 de mayo de 2016 y Estados Unidos lo hizo el 1º de septiembre de 2016.

Al 30 de septiembre de 2022, México ha liberado 3,100 acciones de capital pagado y 17,566 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional. Al 31 de diciembre de 2021, México había liberado 2,150 acciones de capital pagado y 12,183 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional.

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, Estados Unidos ha liberado 22,500 acciones de capital pagado de la suscripción de capital adicional. De estas acciones, 16,500 están restringidas de compromiso hasta que México libere los pagos correspondientes. Las acciones restringidas se registran como una contribución de capital estadounidense diferida en los balances generales consolidados. A esas mismas fechas, Estados Unidos también ha liberado 25,500 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional.

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

Utilidades retenidas

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidades retenidas asignadas:		
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	\$ 1,814,766	\$ 1,814,766
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	5,862,458	5,862,458
Total utilidades retenidas asignadas	<u>7,677,224</u>	<u>7,677,224</u>
Utilidades retenidas reservadas:		
Reserva para el Servicio de la Deuda	22,103,000	22,103,000
Reserva para Gastos Operativos	23,913,682	23,913,682
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	116,366,267	116,366,267
Total utilidades retenidas reservadas	<u>192,382,949</u>	<u>192,382,949</u>
Utilidades retenidas no asignadas:		
Operaciones	94,447,425	86,409,095
Valor de mercado de operaciones de cobertura	934,083	(856,688)
Total utilidades retenidas no asignadas	<u>95,381,508</u>	<u>85,552,407</u>
Total utilidades retenidas	<u>\$ 295,441,681</u>	<u>\$ 285,612,580</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

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

Otros resultados integrales acumulados

En el siguiente cuadro se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
30 de septiembre de 2022			
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (6,619,087)	\$ (43,154,449)	\$ (49,773,536)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	(142,488)	-	(142,488)
Efecto cambiario	391,273	(36,389)	354,884
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(32,333,581)	24,597,470	(7,736,111)
Valor razonable neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	43,450,840	(17,293,322)	26,157,518
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura	11,117,259	7,304,148	18,421,407
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 4,746,957</u>	<u>\$ (35,886,690)</u>	<u>\$ (31,139,733)</u>
31 de diciembre de 2021			
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ 5,558,259	\$ (12,177,346)	\$ (6,619,087)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	-	(142,488)	(142,488)
Efecto cambiario	340,956	50,317	391,273
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(48,981,214)	16,647,633	(32,333,581)
Valor razonable neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	58,345,819	(14,894,979)	43,450,840
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	9,364,605	1,752,654	11,117,259
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 15,263,820</u>	<u>\$ (10,516,863)</u>	<u>\$ 4,746,957</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022
 (Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Actividades de cobertura incluidas en otros resultados integrales

En el siguiente cuadro se resumen la ganancia (pérdida) neta no realizada sobre los derivados designados como cobertura de flujo de efectivo y las operaciones cubiertas relacionadas que se incluye en otros resultados integrales durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
Swaps cruzados de intereses y divisas y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos, netos	\$ (3,683,164)	\$ (1,280,660)
Swaps cruzados de intereses y divisas, opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con deuda, netos	10,987,312	3,033,314
Total	<u>\$ 7,304,148</u>	<u>\$ 1,752,654</u>

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021, se reclasificaron \$0 y \$787,836, respectivamente, de otros resultados integrales y se registraron como componente de la liquidación neta de swaps en los estados consolidados de resultados.

8. Programas de recursos no reembolsables

Programas financiados por el Banco

Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

En febrero de 2011, el Consejo Directivo aprobó un programa de recursos no reembolsables para apoyar proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. Sujeto a límites anuales, el PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco según lo autorizado por el Consejo. Al 30 de septiembre de 2022, se ha asignado un total de \$14,092,840 al programa y se ha desembolsado \$8,230,382. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco realizó desembolsos por \$0 y \$395,934, respectivamente, a través de este programa, los cuales se registraron como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

Programa de Asistencia Técnica (PAT)

El Banco asignó una porción de sus utilidades retenidas según lo autorizado por el Consejo Directivo y sujeta a límites anuales para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de la infraestructura. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)

por \$0 y \$431,702 respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

Como parte del programa de asistencia técnica, el Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, ofrece a los gerentes de organismos operadores de servicios de agua potable y saneamiento, y a su personal, la oportunidad de participar en un programa continuo de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades administrativas y financieras. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$0 y \$7,998, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

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

El 21 de mayo de 2020, el Consejo Directivo aprobó el programa ProRec, que incluye una asignación de \$3,000,000 para brindar asistencia técnica en la forma de recursos no reembolsables (véase la nota 4). Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se realizaron desembolsos por \$30,000 y \$0, respectivamente, a través de este programa, los cuales se han registrado como disposición de recursos no reembolsables en los estados consolidados de resultados.

En el siguiente cuadro se resume la disposición de recursos no reembolsables financiados por el Banco durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, los cuales se registran en los estados consolidados de resultados.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	\$ -	\$ 395,934
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	-	431,702
Instituto para la Administración de Servicios Públicos (UMI)	-	7,998
Programa de Recuperación por los Impactos del COVID-19 (ProRec)	30,000	-
Total disposición de recursos no reembolsables	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 835,634</u>

Desde 2021, el Banco ha recibido aportaciones de recursos no reembolsables del Departamento de Estado de EE.UU. (DOS) destinadas al PAC y PAT. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó recursos del DOS por \$667,074 y \$0, respectivamente, a través del PAC; por \$154,803 y \$0, respectivamente, a través del PAT; y por \$9,608 y \$0 a través del UMI. El desembolso de los recursos del DOS se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los fondos restantes del DOS fueron de \$1,531,377 y \$460,863, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)

Programas financiados por terceros

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)

A través de este programa conocido como el BEIF por sus siglas en inglés, el Banco administra fondos no reembolsables aportados por la EPA para apoyar la ejecución de proyectos de infraestructura prioritarios de agua potable y saneamiento. Desde la primera aportación de recursos no reembolsables efectuada en abril de 1997 hasta el 30 de septiembre de 2022, las aportaciones de la EPA ascienden a \$766,957,902. Conforme a las condiciones contractuales de dichas aportaciones, el Banco evalúa y presenta proyectos a la EPA, quien los aprueba. Posteriormente, dichos proyectos son certificados por el Consejo Directivo para recibir el financiamiento. La EPA desembolsa los recursos al Banco, quien los dirige al proyecto indicado. Adicionalmente, el Banco vigila el avance de los proyectos, así como el cumplimiento de los requisitos establecidos por la EPA y por tanto recibe una porción de los recursos no reembolsables para cubrir sus gastos administrativos.

Al 30 de septiembre de 2022, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$711,289,352, de los cuales el Banco había desembolsado \$673,031,856. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco realizó desembolsos de recursos no reembolsables por \$6,137,345 y \$7,441,799, respectivamente, para financiar la ejecución de proyectos. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$742,580 y \$945,099 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)

El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para proporcionar asistencia técnica a comunidades para el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento que han sido priorizados por la EPA para recibir recursos del BEIF. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó \$904,663 y \$699,548, respectivamente, para apoyar actividades de asistencia técnica. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$653,260 y \$673,565 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

Frontera 2025: Programa Ambiental de México y EE.UU.

El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para apoyar los esfuerzos conjuntos de los dos gobiernos para mejorar el medio ambiente y proteger la salud de 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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)

identificar, contratar y gestionar los proyectos de asistencia técnica y talleres financiados a través del programa. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco desembolsó \$348,979 y \$347,975, respectivamente, para apoyar estos proyectos. Dado que el Banco administra dichos recursos, su disposición se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. El Banco percibió \$194,091 y \$106,037 para reintegrar los gastos operativos incurridos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente. Dichos gastos y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.

9. Prestaciones del personal

Plan de jubilación 401(a)

El Banco tiene un Plan de jubilación 401(a) para sus empleados, el cual incluye las aportaciones de los empleados, así como las contribuciones obligatorias del Banco. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre 2022 y 2021, el Banco cargó a resultados \$956,853 y \$915,444, respectivamente, aplicables al plan.

Plan de seguro médico post jubilación

El Banco cuenta con un plan de seguro médico para los empleados jubilados que reúnen los requisitos en términos de años de antigüedad en el Banco y la edad. Dichos empleados podrán comprar el seguro médico de grupo que ofrece el Banco a la tarifa actual de empleado sujeto a las limitaciones del plan. El Banco financia el plan a medida que se pagan las obligaciones por beneficios. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Banco pagó \$34,151 y \$24,435, respectivamente, por beneficios. Al 30 de septiembre de 2022, la porción no pagada del plan fue de \$3,556,556 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$75,250 y una obligación de largo plazo de \$3,481,306. Al 31 de diciembre de 2021, la porción no pagada del plan fue de \$3,296,707 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$60,000 y una obligación de largo plazo de \$3,236,707.

En el siguiente cuadro se presenta el ajuste realizado a las obligaciones por beneficios al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo inicial	\$ 3,296,707	\$ 2,840,674
Gasto por beneficios adquiridos	227,250	267,000
Gasto por intereses	66,750	81,000
Beneficios netos pagados	(34,151)	(34,455)
Pérdida (ganancia) actuarial	-	142,488
Saldo final	<u>\$ 3,556,556</u>	<u>\$ 3,296,707</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Prestaciones del personal (cont.)

A continuación se presenta el ajuste realizado a los activos del plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	
Saldo inicial	\$ -	\$ -	
Contribución del empleador	34,151	34,455	
Beneficios netos pagados	(34,151)	(34,455)	
Saldo final	\$ -	\$ -	

A continuación se presentan las obligaciones por el plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	
Pasivo circulante	\$ 75,250	\$ 60,000	
Obligación a largo plazo	3,481,306	3,236,707	
Total	\$ 3,556,556	\$ 3,296,707	

En el siguiente cuadro se presenta el costo neto de beneficios por ejercicio del plan de seguro post jubilación durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 227,250	\$ 200,250
Gasto por intereses	66,750	60,750
Total	\$ 294,000	\$ 261,000

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Prestaciones del personal (cont.)

Se presentan a continuación los supuestos utilizados para determinar la obligación por beneficios y el costo neto de beneficios por ejercicio del plan al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	2.71%	2.71%
Tasa actual de la tendencia de costos de seguro	6.30%	6.30%
Tasa final de la tendencia de costos de seguro	5.00%	5.00%
Año en el que se alcance la tasa final de la tendencia	2028	2028

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

Del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2022	\$	15,000
Años que terminarán el 31 de diciembre de:		
2023		80,000
2024		98,000
2025		128,000
2026		163,000
2027-2031		1,247,000

10. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Títulos conservados a vencimiento

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

Títulos disponibles para la venta

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

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

Créditos e intereses por cobrar

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

Operaciones cubiertas relacionadas con créditos

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

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas

Las operaciones de swap cruzado de intereses y divisas se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap de referencia de la moneda correspondiente y el valor presente neto resultante se convierte al tipo de cambio del mismo día. Además, se utilizan otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos. Los swaps cruzados de intereses y divisas realizados por el Banco han sido utilizados para convertir operaciones de pesos mexicanos a dólares estadounidenses, salvo en el caso de seis (6) emisiones de deuda donde se convierten otras monedas extranjeras a dólares estadounidenses. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en francos suizos (CHF) se descuentan en base a la curva swap CHF. Los flujos de efectivo en coronas noruegas (NOK) se descuentan en base a la curva swap NOK. Los flujos de efectivo en dólares estadounidenses se descuentan en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses.

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

Operaciones de swap de tasas de interés

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

Opciones

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

Deuda e intereses acumulados por pagar

Los documentos por pagar y otra deuda se registran al costo amortizado. Su valor razonable se estima al descontar el flujo de efectivo en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses. El valor en libros de los intereses acumulados se aproxima a su valor razonable.

Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar

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

Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

10. 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.

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 96,629,220	\$ 96,629,220	\$ 163,901,393	\$ 163,901,393
Títulos conservados a vencimiento	4,161,189	4,074,935	4,126,913	4,117,597
Títulos disponibles para la venta	1,025,272,662	1,025,272,662	961,786,427	961,786,427
Créditos netos	782,918,560	788,548,067	816,049,695	890,844,826
Intereses por cobrar	11,148,769	11,148,769	11,466,441	11,466,441
Swaps cruzados de intereses y divisas	81,271,815	81,271,815	151,259,861	151,259,861
Swaps de tasa de interés	17,503,143	17,503,143	7,811,447	7,811,447
Opciones	2,416,897	2,416,897	8,701,951	8,701,951
Pasivo				
Intereses acumulados por pagar	10,496,605	10,496,605	9,024,926	9,024,926
Deuda de corto plazo, neta	155,237,559	155,237,559	154,943,254	154,943,254
Deuda de largo plazo, neta	960,753,777	960,270,052	963,232,477	963,354,521
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,481,306	3,481,306	3,236,707	3,236,707
Swaps cruzados de intereses y divisas	49,411,763	49,411,763	309,166	309,166

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

A continuación se resumen los activos y pasivos financieros del Banco valuados recurrentemente a su valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, según la categoría de datos utilizados para obtener el valor razonable. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
30 de septiembre de 2022				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 634,651,322	\$ -	\$ -	\$ 634,651,322
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	166,509,326	-	-	166,509,326
Valores emitidos por empresas	126,691,313	-	-	126,691,313
Otros valores de renta fija	77,854,472	-	-	77,854,472
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	14,242,460	-	-	14,242,460
Valores respaldados con hipotecas	5,323,769	-	-	5,323,769
Total títulos disponibles para la venta	<u>1,025,272,662</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,025,272,662</u>
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	81,271,815	-	81,271,815
Swaps de tasa de interés	-	17,503,143	-	17,503,143
Opciones	-	2,416,897	-	2,416,897
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(116,528,666)	(116,528,666)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 1,025,272,662</u>	<u>\$ 101,191,855</u>	<u>\$ (116,528,666)</u>	<u>\$ 1,009,935,851</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 49,411,763	\$ -	\$ 49,411,763
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	(97,259,767)	(97,259,767)
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,411,763</u>	<u>\$ (97,259,767)</u>	<u>\$ (47,848,004)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

En el siguiente cuadro se resumen los ajustes realizados a las operaciones cubiertas incluidas en los activos y pasivos financieros medidos recurrentemente a su valor razonable de acuerdo con datos no observables (Nivel 3) durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y el año terminado 31 de diciembre de 2021. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

	Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo		
Saldo inicial	\$ (93,844,578)	\$ (33,183,106)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(32,396,407)	(39,892,598)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	9,712,319	(20,768,874)
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	<u>\$ (116,528,666)</u>	<u>\$ (93,844,578)</u>
Pasivo		
Saldo inicial	\$ 17,990,828	\$ 60,574,814
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(115,250,595)	(42,583,986)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	<u>\$ (97,259,767)</u>	<u>\$ 17,990,828</u>

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Banco no tenía activos o pasivos no financieros que se miden a valor razonable de manera recurrente o no recurrente.

11. Instrumentos financieros derivados

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

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

El Banco realiza operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que corresponden a créditos específicos denominados en pesos mexicanos 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 están estructurados de tal manera que el valor nominal de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar. Estos swaps han sido designados como operaciones de cobertura para el riesgo de cambios en el valor razonable de los créditos y documentos por pagar a tasa fija atribuidos a variaciones en la tasa de interés de referencia.

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

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

Es posible que el Banco deba depositar o recibir garantías en función del valor razonable vigente de sus derivados. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$16,400,000 y \$9,600,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectados en garantía.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

El importe nocional y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se presentan en el siguiente cuadro. Su valor razonable se estima mediante modelos de valuación internos con datos observables de mercado.

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Importe nocional	Valor razonable estimado	Importe nocional	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,060,661,726	\$ 31,860,052	\$ 1,117,228,611	\$ 150,950,695
Swaps de tasa de interés	320,442,211	17,503,143	389,292,605	7,811,447
Opciones	175,965,221	2,416,897	175,965,221	8,701,951

El cuadro anterior no incluye operaciones de swap que ya no se consideran efectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Banco no tuvo operaciones de swap que se consideran inefectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto.

Ganancias y pérdidas sobre los flujos de efectivo de los derivados

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas y opciones – La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados consolidados de resultados integrales y la parte no efectiva en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap y las opciones que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$18,421,407 y \$11,117,259 al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Las ganancias o pérdidas atribuibles a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de valor razonable, así como los swaps y las opciones que hayan dejado de ser eficaces, se registran en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$(746,926) y \$1,608,811, respectivamente.

Operaciones de swap de tasa de interés – Los cambios en el valor razonable de los swaps de tasa de interés compensan los cambios en el valor razonable de los créditos y la deuda atribuidos a variaciones en la curva de la tasa OIS en dólares estadounidenses y la parte no efectiva se incluye en los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$0.

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
 30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

Ingresos (gastos) por actividades de cobertura

El siguiente cuadro resume los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos	\$ (5,130,642)	\$ (946,163)
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	2,339,619	(921,089)
Operaciones de cobertura de flujo de efectivo con opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	3,537,950	258,441
Ajuste de valoración del crédito	1,032,676	194,087
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	\$ 1,779,603	\$ (1,414,724)

Los ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura se incluye como un componente de otros ingresos (gastos) en los estados consolidados de resultados.

12. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

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

13. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por cobrar que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 30 de septiembre de 2022, el Banco tiene obligaciones de pago que están sujetas al desempeño futuro de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

13. Compromisos (cont.)

Compromisos por arrendamiento operativo

El Banco alquila espacio para su sede en San Antonio, Texas, mediante un contrato de arrendamiento operativo que vencerá el 28 de febrero de 2026. Al 30 de septiembre de 2022, el activo de arrendamiento con derecho de uso fue de \$792,460 y se registra en el balance general consolidado como un componente de otros activos. A esa misma fecha, la obligación por arrendamiento operativo se registra en el balance general consolidado como un componente de pasivo acumulado de \$54,989 y una obligación a largo plazo por arrendamiento de \$737,471. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el gasto por arrendamiento operativo que se calcula mediante el método de línea recta, fue de \$172,284 y \$167,298, respectivamente, y se incluye como un componente de los gastos operativos en los estados consolidados de resultados.

Al 30 de septiembre de 2022, el promedio ponderado del plazo de arrendamiento remanente fue de 3.4 años y el promedio ponderado de la tasa de descuento aplicada a la obligación por arrendamiento fue de 1.26%, la cual el Banco considera una tasa libre de riesgo en la determinación del valor presente de futuros pagos de arrendamiento como se presenta a continuación:

Del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2022	\$ 57,428
Años que terminarán el 31 de diciembre de:	
2023	232,492
2024	239,436
2025	240,732
2026	40,122
Total arrendamiento operativo	<u>810,210</u>
Descuento	<u>(17,750)</u>
Obligación por arrendamiento operativo	<u>\$ 792,460</u>

14. Notas de actualización de normas contables

La nota de actualización de norma contable (ASU, por sus siglas en inglés) N° 2016-13, *Instrumentos financieros – Pérdidas de crédito (Tema 326): Medición de las pérdidas de crédito sobre los instrumentos financieros*, requiere que todas las pérdidas de crédito previstas sobre los instrumentos financieros que la entidad tenga en la fecha de presentación se midan en base a los antecedentes históricos, las condiciones actuales y proyecciones razonables y justificables. También requiere una ampliación de las divulgaciones relacionadas con las estimaciones y juicios relevantes que se utilizan para calcular las pérdidas de crédito, así como la calidad de crédito y los criterios de suscripción de la cartera de la entidad. Además, la ASU N° 2016-13 modifica la contabilización de las pérdidas de crédito sobre títulos disponibles para la venta y activos financieros comprados cuyo crédito se ha deteriorado. ASU N° 2019-10 modificó la fecha de vigencia de lo dispuesto en la ASU N° 2016-13 para que éste entre en vigor para el Banco el 1º de enero de 2023. El Banco está evaluando el posible impacto de la misma en sus divulgaciones y estados financieros consolidados.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)
30 de septiembre de 2022
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

Información complementaria

Banco de Desarrollo de América del Norte
Recursos no reembolsables de terceros por programa (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

	EPA					Otras fuentes				Total
	BEIF	PDAP	Frontera 2025	Otros	Subtotal	DOS	Fondo de calidad del aire		Subtotal	
							Otras			
Recursos no reembolsables no ejercidos:										
Saldo al 1º de enero de 2022	\$ 1,005	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,005	\$ 460,863	\$ 25,000	\$ 7,907	\$ 493,770	\$ 494,775
Aportación de recursos no reembolsables	6,847,740	1,485,539	528,868	3,142	8,865,289	1,902,000	201,797	-	2,103,797	10,969,086
Disposición de recursos no reembolsables	(6,847,736)	(1,485,539)	(528,868)	(3,142)	(8,865,285)	(831,485)	(1,235)	-	(832,720)	(9,698,005)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 1,009	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,009	\$ 1,531,378	\$ 225,562	\$ 7,907	\$ 1,764,847	\$ 1,765,856

	EPA					Otras fuentes				Total
	BEIF	PDAP	Frontera 2025	R6 Otros	Subtotal	DOS	Fondo de calidad del aire		Subtotal	
							Otras			
Recursos no reembolsables no ejercidos:										
Saldo al 1º de enero de 2021	\$ 1,005	\$ 7,327	\$ -	\$ -	\$ 8,332	\$ -	\$ -	\$ 7,907	\$ 7,907	\$ 16,239
Aportación de recursos no reembolsables	8,228,309	1,365,786	454,012	-	10,048,107	-	25,000	-	25,000	10,073,107
Disposición de recursos no reembolsables	(8,228,309)	(1,373,113)	(454,012)	-	(10,055,434)	-	-	-	-	(10,055,434)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 1,005	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,005	\$ -	\$ 25,000	\$ 7,907	\$ 32,907	\$ 33,912

Banco de Desarrollo de América del Norte
Gastos operativos por programa (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

30 de septiembre de 2022	NADBank	BEIF	PDAP	Frontera 2025	Fondo de calidad del aire	Otras fuentes	Total
Gastos (ingresos) operativos							
Generales y administrativos:							
Personal	\$ 11,674,243	\$ 528,468	\$ 444,812	\$ 153,189	\$ 931	\$ 2,665	\$ 12,804,308
Administrativo	1,545,235	-	-	-	-	-	1,545,235
Consultores y contratistas	1,100,461	-	-	-	-	-	1,100,461
Otros	(571,945)	-	-	-	-	-	(571,945)
Gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	214,112	208,448	71,408	304	800	495,072
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	(742,580)	(653,260)	(194,091)	(1,235)	(3,465)	(1,594,631)
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables, neta	-	(528,468)	(444,812)	(122,683)	(931)	(2,665)	(1,099,559)
Depreciación	42,693	-	-	-	-	-	42,693
Total gasto operativo	<u>\$ 13,790,687</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,506</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,821,193</u>

30 de septiembre de 2021	NADBank	BEIF	PDAP	Frontera 2025	Fondo de calidad del aire	Otras fuentes	Total
Gastos (ingresos) operativos							
Generales y administrativos:							
Personal	\$ 10,531,040	\$ 464,178	\$ 507,440	\$ 152,751	\$ -	\$ -	\$ 11,655,409
Administrativo	1,400,010	-	-	-	-	-	1,400,010
Consultores y contratistas	1,474,744	-	-	-	-	-	1,474,744
Otros	(362,551)	-	-	-	-	-	(362,551)
Gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	480,921	166,125	27,471	-	-	674,517
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables	-	(945,099)	(673,565)	(106,037)	-	-	(1,724,701)
Reintegración de gastos asociados con operaciones no reembolsables, neta	-	(464,178)	(507,440)	(78,566)	-	-	(1,050,184)
Depreciación	60,637	-	-	-	-	-	60,637
Total gasto operativo	<u>\$ 13,103,880</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74,185</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,178,065</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de disposición de recursos por programa y fuente (no auditados)
Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

	Por los nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de	
	2022	2021
Por programa:		
Disposición de créditos	\$ 65,966,534	\$ 92,501,660
Disposición de recursos no reembolsables:		
BEIF	6,137,345	7,441,799
PDAP	904,663	699,548
B2025	348,979	347,975
PAC	667,074	395,934
PAT	154,803	431,702
UMI	9,608	7,998
ProRec	30,000	-
Total	<u>74,219,006</u>	<u>101,826,616</u>
Por fuente de recursos:		
NADBank	\$ 65,996,534	\$ 93,337,294
EPA	7,390,987	8,489,322
DOS	831,485	-
Total	<u>\$ 74,219,006</u>	<u>\$ 101,826,616</u>