

**BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE  
RECURSOS DE CAPITAL ORDINARIO**

Estados financieros consolidados  
(no auditados)

30 de septiembre de 2023

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

**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

**Banco de Desarrollo de América del Norte**  
**Recursos de Capital Ordinario**  
**Balances generales consolidados**  
**Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022**  
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado)	(Auditado)
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras	\$ 25,590,808	\$ 89,545,186
Reportos	71,800,000	75,200,000
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>97,390,808</u>	<u>164,745,186</u>
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	4,277,539	4,180,726
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	908,305,429	949,981,433
Créditos	1,028,190,548	920,296,651
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(16,055,710)	(22,153,814)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,416,155)	(6,924,616)
Efecto cambiario	(21,258,973)	(32,171,930)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(87,162,641)	(106,748,200)
Créditos netos	<u>897,297,069</u>	<u>752,298,091</u>
Intereses por cobrar	25,674,984	18,285,105
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	7,660,967	3,584,515
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	84,886	81,789
Otros activos	<u>136,587,703</u>	<u>100,914,303</u>
Total activo	<u>\$ 2,077,279,385</u>	<u>\$ 1,994,071,148</u>
<b>Pasivo y capital contable</b>		
Pasivo:		
Pasivo circulante:		
Cuentas por pagar	\$ 8,210,492	\$ 4,119,604
Pasivo acumulado	3,042,309	3,012,294
Intereses acumulados por pagar	17,854,788	13,658,432
Adeudo al Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental (EICF)	2,000,000	8,729,539
Otros pasivos	52,981,016	23,646,373
Deuda de corto plazo	<u>5,264,000</u>	<u>5,264,000</u>
Total pasivo circulante	<u>89,352,605</u>	<u>58,430,242</u>
Pasivo a largo plazo:		
Obligación a largo plazo por arrendamiento	512,977	512,977
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,368,658	3,136,908
Aportación de capital estadounidense diferido	165,000,000	165,000,000
Deuda de largo plazo, menos descuentos y costos de emisión no amortizados	1,055,865,714	1,058,245,694
Efecto cambiario	33,091,296	17,309,920
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(66,689,129)	(57,376,728)
Deuda de largo plazo, neta	<u>1,022,267,881</u>	<u>1,018,178,886</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>1,191,149,516</u>	<u>1,186,828,771</u>
Total pasivo	<u>1,280,502,121</u>	<u>1,245,259,013</u>
Capital contable:		
Capital pagado	506,000,000	496,000,000
Reserva General:		
Utilidades retenidas:		
Asignadas	-	177,224
Reservadas	268,553,766	266,589,060
No asignadas	36,100,267	19,853,416
Otros resultados integrales acumulados	(13,881,311)	(33,812,165)
Participación no controladora	4,542	4,600
Total capital contable	<u>796,777,264</u>	<u>748,812,135</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 2,077,279,385</u>	<u>\$ 1,994,071,148</u>

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

**Banco de Desarrollo de América del Norte**  
**Recursos de Capital Ordinario**  
**Estados consolidados de resultados (no auditados)**  
**Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
(En dólares de Estados Unidos)

	<b>Nueve meses terminados el 30 de septiembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ingresos por intereses:		
Créditos	\$ 51,952,865	\$ 28,750,565
Inversiones	21,026,852	6,512,951
Total ingresos por intereses	<u>72,979,717</u>	<u>35,263,516</u>
Gasto por intereses	<u>42,328,920</u>	<u>16,209,694</u>
Margen financiero	30,650,797	19,053,822
Estimaciones para riesgos crediticios	<u>(3,066,844)</u>	<u>(1,140,649)</u>
Margen financiero menos estimaciones	33,717,641	20,194,471
Gastos (ingresos) operativos:		
Generales y administrativos		
Personal	13,707,507	12,804,308
Administrativos	1,910,292	1,545,235
Consultores y contratistas	1,646,438	1,100,461
Otros	(1,104,197)	(571,945)
Reintegración de gastos por la gestión de recursos no reembolsables, neta	(1,229,435)	(1,099,559)
Depreciación	<u>48,566</u>	<u>42,693</u>
Total gastos operativos	<u>14,979,171</u>	<u>13,821,193</u>
Resultado operativo neto	18,738,470	6,373,278
Otros ingresos (gastos):		
Pérdida por operaciones con títulos neta	(468,206)	(283,111)
Disposición de recursos no reembolsables	-	(30,000)
Comisiones y otros ingresos (gastos) netos	439,987	169,712
Liquidación de swaps, netos	-	1,819,476
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	<u>2,608,482</u>	<u>1,779,603</u>
Total otros ingresos (gastos)	<u>2,580,263</u>	<u>3,455,680</u>
Transferencia al Fondo para Inversión y Capacitación Ambiental	<u>3,101,424</u>	<u>-</u>
Resultado neto	18,217,309	9,828,958
Participación no controladora en el resultado neto	<u>(58)</u>	<u>(143)</u>
Participación controladora en el resultado neto	<u>\$ 18,217,367</u>	<u>\$ 9,829,101</u>

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

**Banco de Desarrollo de América del Norte**  
**Recursos de Capital Ordinario**  
**Estados consolidados de resultados integrales (no auditados)**  
**Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
(En dólares de Estados Unidos)

	Nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de	
	2023	2022
Resultado neto	\$ 18,217,309	\$ 9,828,958
Participación no controladora en el resultado neto	(58)	(143)
Participación controladora en el resultado neto	<u>18,217,367</u>	<u>9,829,101</u>
Otros resultados integrales:		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	4,020,136	(43,437,560)
Ajuste de reclasificación por pérdidas netas incluidas en el resultado neto	<u>468,206</u>	<u>283,111</u>
Total ganancia (pérdida) no realizada sobre títulos disponibles para la venta	4,488,342	(43,154,449)
Efecto cambiario	32,625	(36,389)
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	4,515,471	24,597,470
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas y las opciones, neto	<u>10,894,416</u>	<u>(17,293,322)</u>
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	<u>15,409,887</u>	<u>7,304,148</u>
Total otros resultados integrales	<u>19,930,854</u>	<u>(35,886,690)</u>
Total resultado integral	<u>\$ 38,148,221</u>	<u>\$ (26,057,589)</u>

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

**Banco de Desarrollo de América del Norte****Recursos de Capital Ordinario****Estado consolidado de variaciones en el capital contable****Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022****(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 2022	\$ 486,500,000	\$ 285,612,580	\$ 4,746,957	\$ 4,836	\$ 776,864,373
Aportación de capital	9,500,000	-	-	-	9,500,000
Resultado neto	-	1,007,120	-	-	1,007,120
Otros resultados integrales	-	-	(38,559,122)	-	(38,559,122)
Participación no controladora	-	-	-	(236)	(236)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (auditado)	496,000,000	286,619,700	(33,812,165)	4,600	748,812,135
Aportación de capital	10,000,000	-	-	-	10,000,000
Ajuste acumulativo por adopción de la norma contable de pérdidas crediticias	-	(183,034)	-	-	(183,034)
Resultado neto	-	18,217,367	-	-	18,217,367
Otros resultados integrales	-	-	19,930,854	-	19,930,854
Participación no controladora	-	-	-	(58)	(58)
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (no auditado)	<u>\$ 506,000,000</u>	<u>\$ 304,654,033</u>	<u>\$ (13,881,311)</u>	<u>\$ 4,542</u>	<u>\$ 796,777,264</u>

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

**Banco de Desarrollo de América del Norte**  
**Recursos de Capital Ordinario**  
**Estados consolidados de flujos de efectivo (no auditado)**  
**Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
(En dólares de Estados Unidos)

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023	2022
<b>Flujos de efectivo provenientes de operaciones</b>		
Resultado neto	\$ 18,217,367	\$ 9,829,101
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	48,566	42,693
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	(3,279,116)	4,182,610
Cambio en el valor razonable de swaps, opciones, operaciones cubiertas y otras partidas no monetarias	(20,076,642)	5,312,132
Participación no controladora	(58)	(143)
(Ganancia) pérdida neta por operaciones con títulos	468,206	283,111
Estimaciones para riesgos crediticios	(3,066,844)	(1,140,649)
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	231,750	244,599
Transferencia al Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental	2,000,000	-
Cambio en otros activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(7,389,879)	317,672
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(4,076,452)	(12,984)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	4,090,888	(318,159)
Aumento (disminución) en pasivo acumulado	30,015	722,926
Aumento (disminución) en intereses acumulados por pagar	4,196,356	1,471,679
Aumento (disminución) en adeudo al EICF	(8,729,539)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	<u>(17,335,382)</u>	<u>20,934,588</u>
<b>Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo</b>		
Inversiones en activo fijo	(51,675)	(51,285)
Amortización de créditos	56,480,451	80,812,658
Disposición de créditos	(164,374,348)	(65,966,534)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(5,581,109)	(1,853,231)
Compra de títulos disponibles para la venta	(402,028,392)	(513,413,740)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	5,550,000	1,813,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	<u>452,618,077</u>	<u>402,313,290</u>
Efectivo neto utilizado en actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>(57,386,996)</u>	<u>(96,345,842)</u>
<b>Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras</b>		
Aportaciones de capital	10,000,000	9,500,000
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
Aportaciones de recursos no reembolsables de otras fuentes	-	2,103,797
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	-	(8,865,285)
Disposición de recursos no reembolsables de otras fuentes	-	(832,720)
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	<u>7,368,000</u>	<u>8,139,081</u>
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>(67,354,378)</u>	<u>(67,272,173)</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período</b>	<u>164,745,186</u>	<u>163,901,393</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<u>\$ 97,390,808</u>	<u>\$ 96,629,220</u>
<b>Información complementaria sobre efectivo</b>		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 15,700,473	\$ 8,312,096
<b>Operaciones no monetarias relevantes</b>		
Efecto cambiario	\$ 4,515,471	\$ 24,597,470
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	10,894,416	(17,293,322)
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	4,488,342	(43,154,449)

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

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 16 de marzo de 1994, el presidente de Estados Unidos emitió un decreto mediante el cual se le designó al Banco como organización internacional conforme a la Ley de Inmunidades de Organizaciones Internacionales.

El Banco se rige por un Consejo Directivo (el Consejo) designado por los dos países. Las operaciones del Banco están sujetas a ciertas limitaciones que se precisan en el Acuerdo Constitutivo. La jurisdicción geográfica del Banco es la franja de 300 km al sur y de 100 km al norte del límite internacional entre los dos países. Las actividades principales del Banco son otorgar apoyo financiero en forma de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental aprobados por el Consejo Directivo y administrar recursos no reembolsables aportados por otras entidades. El Banco tiene su sede en San Antonio, Texas y también cuenta con una oficina en Ciudad Juárez, Chihuahua (Oficina de Juárez).

En junio de 1998, el Consejo autorizó el establecimiento de una sociedad financiera para facilitar las operaciones crediticias del Banco con entidades del sector público en México, la cual se denomina Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. (COFIDAN). Al 30 de septiembre de 2023, la participación del Banco es de 99.93% y la del Gobierno de México es del 0.07%. Esta participación no controladora que se registra en los balances generales consolidados y los estados consolidados de resultados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

El 28 de diciembre de 2022, el Consejo aprobó el establecimiento de un Fondo para la Inversión y Capacitación Ambiental (FINCA) para mantener los recursos no reembolsables del Banco que están disponibles para fines de ejecución de proyectos y asistencia técnica, incluidos los aportados por terceros.

Con el establecimiento de dicho fondo, las actividades principales del Banco se llevan a cabo a través de los Recursos de Capital Ordinario o del FINCA, los cuales se contabilizan por separado. A partir del 1º de enero de 2023, todas las actividades de financiamiento no reembolsable y asistencia técnica se llevan a cabo a través del FINCA mientras que las operaciones crediticias del Banco se realizan a través de Recursos de Capital Ordinario. Los gastos administrativos asociados con el FINCA son pagados a través de los Recursos de Capital Ordinario y están sujetos a reintegración a dichos Recursos cuando se incurren en relación con las operaciones no reembolsables de terceros. Por lo tanto, no se registran gastos administrativos en el FINCA.



Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

## 1. Organización y objeto social (cont.)

Como parte del establecimiento del FINCA, el Consejo acordó continuar proporcionándole apoyo de los Recursos de Capital Ordinario mediante la transferencia de una porción de los ingresos asignables del Banco de acuerdo con un enfoque que se basa en una fórmula. Se presenta información adicional sobre el FINCA en la Nota 8.

## 2. Resumen de las principales políticas contables

### **Bases de presentación y uso de estimaciones en los estados financieros**

Los estados financieros consolidados fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América (PCGA) 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 y la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que a los montos de ingresos y gastos reportados durante el ejercicio en cuestión. Entre dichas estimaciones se incluye la valoración de inversiones, la reserva preventiva para riesgos crediticios, el valor razonable de los instrumentos derivados que se incluyen tanto en otro activo como en otro pasivo, las obligaciones a largo plazo del plan de seguro post jubilación y la deuda. Los resultados reales podrían diferir de las mismas.

### **Bases de consolidación**

Estos estados financieros consolidados incluyen las cuentas de los Recursos de Capital Ordinario y de la compañía filial del Banco, COFIDAN. Todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos compañías han sido eliminadas en la consolidación. El FINCA se contabiliza por separado y no se incluye en estos estados financieros consolidados.

### **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 2023, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses fueron de \$477,034 y \$25,113,774, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos en efectivo con otras instituciones financieras en cuentas de depósito a la vista y cuentas que devengan intereses ascendieron a \$1,434,286 y \$88,110,900, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

### Operaciones de recompra

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

### Inversiones en valores

Las inversiones del Banco se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

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

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada era clasificada como deterioro permanente.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

### Impuestos

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

### Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas

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

### Arrendamiento operativo

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

### Utilidades retenidas

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

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

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

### **Cartera de crédito**

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

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

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

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.

Se evalúan de modo individual el deterioro de los créditos clasificados como improductivos 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.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

### **Calificación de riesgos de la cartera de crédito**

El Banco utiliza una metodología de evaluación de riesgo crediticio elaborada por una agencia calificadora reconocida a nivel mundial. La metodología se basa en un modelo que considera variables cuantitativas y cualitativas que abarcan los riesgos asociados, tanto en el proyecto como en el acreditado, y se adapta a las características específicas de cada operación y tipo de proyecto. 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  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

La cartera de crédito se clasifica de acuerdo con los siguientes grados de riesgo y escala.

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

### **Reserva preventiva para riesgos crediticios**

El 1º de enero de 2023, el Banco implementó la ASU N° 2016-13, *Instrumentos financieros – Pérdidas de crédito (Tema 326): Medición de las pérdidas de crédito sobre los instrumentos financieros*, tal como se quedó modificada por la ASU 2019-10, la cual se aplica a los activos financieros, incluyendo los créditos por cobrar y los títulos conservados a vencimiento medidos al costo amortizado, los títulos disponibles para la venta medidos a su valor razonable, los intereses por cobrar relacionados y los compromisos crediticios no desembolsados, y requiere que las reservas preventivas para riesgos crediticios se midan de acuerdo con las pérdidas crediticias previstas por la dirección general durante la vigencia de los instrumentos financieros. Con la implementación de la norma al 1º de enero de 2023, la reserva preventiva para riesgos crediticios disminuyó en \$1,519,413, lo que se contrarrestó con las estimaciones para riesgos crediticios de \$1,702,447 relacionadas con los compromisos crediticios no desembolsados fuera del balance. La diferencia neta de \$183,034 resultó en un ajuste al saldo inicial de las utilidades retenidas conforme a un método retrospectivo modificado, así como un ajuste de efecto acumulado.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

La determinación del saldo adecuado de la reserva preventiva esperada para riesgos crediticios implica un juicio importante y refleja la mejor estimación de la dirección general con base en la información actual disponible, incluyendo: 1) los antecedentes históricos, 2) las condiciones actuales y 3) proyecciones razonables y justificables.

Créditos – La pérdida crediticia que se estima para la cartera de crédito se registra por separado como contrapartida de los créditos registrados en los balances generales consolidados. La pérdida crediticia que se estima para los compromisos crediticios no desembolsados se registra como componente de otros pasivos en los balances generales consolidados. Antes del 1º de enero de 2023, la reserva preventiva para riesgos crediticios era una cuenta de valuación mediante la cual se calculaba una estimación razonable de las pérdidas crediticias incurridas a la fecha de los estados financieros consolidados.

En el caso de la cartera de crédito, el Banco calcula la reserva preventiva de acuerdo con la probabilidad estimada de incumplimiento de cada crédito. Para los compromisos crediticios no desembolsados, se calcula la reserva preventiva con base en la probabilidad de incumplimiento prevista y la metodología que el Banco utiliza para estimar los riesgos crediticios de la cartera de crédito.

El saldo de la reserva preventiva para riesgos crediticios se mantiene al nivel que la dirección general considera adecuado para cubrir las pérdidas estimables inherentes durante la vigencia contractual de los créditos en la cartera. Los cambios en el saldo de la reserva se registran como un gasto o recuperación de la estimación para riesgos crediticios en los estados consolidados de resultados. Cuando se finiquita un crédito deteriorado, cualquier pérdida restante se cancela. En la Nota 4 se presenta información adicional sobre la reserva preventiva para riesgos crediticios relacionada con los créditos.

Títulos conservados a vencimiento – Para estos títulos, la dirección general calcula las pérdidas crediticias estimables con base en los antecedentes históricos, las condiciones actuales y proyecciones razonables y justificables.

Títulos disponibles para la venta – En el caso de los títulos disponibles para la venta cuyo valor razonable es inferior a su costo amortizado, se registra una pérdida por deterioro en los resultados únicamente si el Banco tiene la intención de vender los títulos o si considera que lo más probable es que el Banco tenga que venderlos antes de la recuperación de su costo amortizado. Si el Banco tiene la intención de mantener o no se ve obligado de vender dichos títulos, los evaluará para determinar si existe una pérdida crediticia. Si la parte de la disminución en el valor razonable por debajo del costo amortizado se debe a factores crediticios, ésta se registrará como reserva preventiva para riesgos crediticios en los balances generales consolidados y el cargo relacionado a las estimaciones para riesgos crediticios en los estados consolidados de resultados.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

El Banco ha optado por no estimar una reserva para riesgos crediticios respecto a los intereses por cobrar. En la Nota 3 se presenta información adicional sobre la reserva preventiva para riesgos crediticios relacionada con los valores de inversiones.

### Reconocimiento de ingresos

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

### Actividad de los programas de recursos no reembolsables

A partir del 1º de enero de 2023, todas las actividades realizadas a través de los programas no reembolsables del Banco se registran en las cuentas del FINCA. Antes de esta fecha, dichas actividades se registraron en los estados financieros consolidados.

Las operaciones no reembolsables pueden ser financiadas por el Banco con fondos propios o por terceros. En algunos casos, el Banco recibe los recursos no reembolsables de terceros en forma de traspaso, lo que significa que los fondos no se retiran hasta que se necesitan para su disposición. En otros casos, las entidades otorgantes encomiendan los fondos al Banco, los cuales son custodiados para los programas.

Operaciones financiadas por el Banco. 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 recursos no reembolsables financiados por el Banco se registró en los estados consolidados de resultados.

Operaciones financiadas por terceros. El Banco recibe recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA, por sus siglas en inglés), del Departamento del Estado de Estados Unidos (DOS, por sus siglas en inglés), de la Comisión de Calidad Ambiental de Texas (TCEQ, por sus siglas en inglés), de Paso del Norte Community Foundation y de otras fuentes relacionadas con el financiamiento de proyectos y actividades de asistencia técnica. Las aportaciones y disposiciones de los recursos no reembolsables de terceros se registraron en los estados consolidados de flujos de efectivo. Estas operaciones son financiadas por la entidad otorgante respectiva y es posible que sean aprobadas por separado por la misma. Al Banco le corresponde administrar dichos recursos. Los gastos operativos incurridos en la gestión de estas operaciones y su reintegración se registran en los estados consolidados de resultados.



Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Banco había celebrado acuerdos de contraparte 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 a esas mismas fechas fue de \$(21,258,973) y \$(32,171,930), respectivamente.

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

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

Los instrumentos derivados contratados con las contrapartes están sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos. Para propósitos del informe financiero, el valor razonable neto de los derivados por contraparte se compensa con el saldo del colateral

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

a recibir o a entregar por la misma. En la Nota 5 se presenta información adicional sobre los importes sujetos a un esquema de cuentas maestras por saldos netos, así como el depósito o devolución de efectivo en garantía.

### Valor razonable

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

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

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

### **Otros resultados integrales acumulados**

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

### **Ingresos asignables**

Los ingresos asignables es una medida interna de gestión que refleja el monto de los ingresos disponibles para asignar. El Banco define los ingresos asignables sobre el resultado operativo neto después de ciertos ajustes que se relacionan principalmente con gastos no monetarios. El Banco transferirá una proporción de los ingresos asignables al FINCA, de acuerdo con un enfoque que se basa en una fórmula. Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, el Banco transfirió \$3,101,424 al FINCA, que se registra en los estados consolidados de resultados. De esta cantidad, \$177,224 fueron el resto de las utilidades retenidas asignadas al Programa de Apoyo a Comunidades (PAC). Se presenta información adicional sobre el FINCA en la Nota 8.

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

**Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)**  
**30 de septiembre de 2023**

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
<b>30 de septiembre de 2023</b>				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 3,116,485	\$ 534	\$ -	\$ 3,117,019
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,161,054	-	(5,685)	1,155,369
Total títulos conservados a vencimiento	<u>4,277,539</u>	<u>534</u>	<u>(5,685)</u>	<u>4,272,388</u>
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	453,706,820	13,973	(18,238,018)	435,482,775
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	100,590,532	-	(5,749,653)	94,840,879
Valores emitidos por empresas	133,500,649	3,600	(7,356,379)	126,147,870
Otros valores de renta fija	69,269,496	39,342	(2,840,151)	66,468,687
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	44,580,123	17,851	(1,217,773)	43,380,201
Valores dados en prenda de deuda garantizada <sup>1</sup>	142,506,710	-	(5,018,879)	137,487,831
Valores respaldados con hipotecas	5,268,464	-	(771,278)	4,497,186
Total títulos disponibles para la venta	<u>949,422,794</u>	<u>74,766</u>	<u>(41,192,131)</u>	<u>908,305,429</u>
Total inversiones en valores	<u>\$ 953,700,333</u>	<u>\$ 75,300</u>	<u>\$ (41,197,816)</u>	<u>\$ 912,577,817</u>

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**3. Inversiones (cont.)**

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 3,019,254	\$ -	\$ (25,963)	\$ 2,993,291
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,161,472	-	(44,533)	1,116,939
Total títulos conservados a vencimiento	4,180,726	-	(70,496)	4,110,230
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	436,321,490	127,413	(20,483,222)	415,965,681
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	162,313,889	-	(8,380,477)	153,933,412
Valores emitidos por empresas	138,700,987	75,636	(9,614,864)	129,161,759
Otros valores de renta fija	79,211,369	24,922	(4,066,741)	75,169,550
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	30,548,265	5,786	(1,216,409)	29,337,642
Valores dados en prenda de deuda garantizada <sup>1</sup>	142,637,146	-	(1,410,974)	141,226,172
Valores respaldados con hipotecas	5,853,994	-	(666,777)	5,187,217
Total títulos disponibles para la venta	995,587,140	233,757	(45,839,464)	949,981,433
Total inversiones en valores	\$ 999,767,866	\$ 233,757	\$ (45,909,960)	\$ 954,091,663

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
<b>30 de septiembre de 2023</b>						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ -	\$ -	\$ 1,155,369	\$ 5,685	\$ 1,155,369	\$ 5,685
Total títulos conservados a vencimiento:	-	-	1,155,369	5,685	1,155,369	5,685
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	118,194,895	1,853,163	284,098,983	16,384,855	402,293,878	18,238,018
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	8,256,457	103,591	86,584,422	5,646,062	94,840,879	5,749,653
Valores emitidos por empresas	17,870,578	344,754	104,733,716	7,011,625	122,604,294	7,356,379
Otros valores de renta fija	14,845,908	265,329	48,200,895	2,574,822	63,046,803	2,840,151
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	-	14,284,660	1,217,773	14,284,660	1,217,773
Valores dados en prenda de deuda garantizada <sup>1</sup>	137,487,831	5,018,879	-	-	137,487,831	5,018,879
Valores respaldados con hipotecas	-	-	4,497,186	771,278	4,497,186	771,278
Total títulos disponibles para la venta	296,655,669	7,585,716	542,399,862	33,606,415	839,055,531	41,192,131
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 296,655,669	\$ 7,585,716	\$ 543,555,231	\$ 33,612,100	\$ 840,210,900	\$ 41,197,816

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 2,435,460	\$ 9,376	\$ 557,831	\$ 16,587	\$ 2,993,291	\$ 25,963
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	-	1,116,939	44,533	1,116,939	44,533
Total títulos conservados a vencimiento:	2,435,460	9,376	1,674,770	61,120	4,110,230	70,496
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	145,850,471	4,159,725	227,596,894	16,323,497	373,447,365	20,483,222
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	1,951,440	52,351	151,981,972	8,328,126	153,933,412	8,380,477
Valores emitidos por empresas	20,219,964	834,376	104,643,455	8,780,488	124,863,419	9,614,864
Otros valores de renta fija	13,426,992	526,900	57,591,923	3,539,841	71,018,915	4,066,741
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	6,604,290	592,874	7,842,350	623,535	14,446,640	1,216,409
Valores dados en prenda de deuda garantizada <sup>1</sup>	141,226,172	1,410,974	-	-	141,226,172	1,410,974
Valores respaldados con hipotecas	1,278,034	132,122	3,909,183	534,655	5,187,217	666,777
Total títulos disponibles para la venta	330,557,363	7,709,322	553,565,777	38,130,142	884,123,140	45,839,464
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 332,992,823	\$ 7,718,698	\$ 555,240,547	\$ 38,191,262	\$ 888,233,370	\$ 45,909,960

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

Las disminuciones en valor indicadas en los cuadros anteriores se consideran transitorias al 30 de septiembre de 2023 y ninguna de ellas se relaciona con factores crediticios 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. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2023, no se registraron pérdidas crediticias relacionadas con valores de inversión en virtud de la implementación de la ASU 2016-13, *Instrumentos financieros – Pérdidas crediticias (Tema 326)*.

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**3. Inversiones (cont.)**

Los vencimientos contractuales de las inversiones al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación.

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
<b>30 de septiembre de 2023</b>				
Menos de 1 año	\$ 4,272,388	\$ 4,277,539	\$ 303,353,999	\$ 306,900,831
De 1 a 5 años	-	-	600,454,244	637,253,499
De 5 a 10 años	-	-	-	-
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	4,497,186	5,268,464
	<u>\$ 4,272,388</u>	<u>\$ 4,277,539</u>	<u>\$ 908,305,429</u>	<u>\$ 949,422,794</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
Menos de 1 año	\$ 4,110,230	\$ 4,180,726	\$ 280,128,965	\$ 284,617,684
De 1 a 5 años	-	-	658,060,961	697,918,298
De 5 a 10 años	-	-	6,604,290	7,197,164
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores respaldados con hipotecas	-	-	5,187,217	5,853,994
	<u>\$ 4,110,230</u>	<u>\$ 4,180,726</u>	<u>\$ 949,981,433</u>	<u>\$ 995,587,140</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 2023 y 2022.

	Nueve meses terminados el	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 5,550,000	\$ 1,813,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	452,618,077	402,313,290
Ganancias brutas realizadas	1,704	81,870
Pérdidas brutas realizadas	469,910	364,981



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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 de reclasificación requeridos, durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023	Año terminado el 31 de diciembre de 2022
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ (45,605,707)	\$ (6,619,087)
Ganancias (pérdidas) netas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	4,020,136	(39,388,872)
Ajustes de reclasificación por pérdidas netas sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	468,206	402,252
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta, al final del ejercicio	<u>\$ (41,117,365)</u>	<u>\$ (45,605,707)</u>

**4. Créditos**

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo de créditos	\$ 1,028,190,548	\$ 920,296,651
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(16,055,710)	(22,153,814)
Comisiones cobradas no amortizadas	(6,416,155)	(6,924,616)
Ajuste por efecto cambiario	(21,258,973)	(32,171,930)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(87,162,641)	(106,748,200)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 897,297,069</u>	<u>\$ 752,298,091</u>

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados ascendieron a \$148,509,576 y \$174,784,983, respectivamente. Por otra parte, al 30 de septiembre de 2023, el Banco tenía pendiente de elaboración contratos de créditos adicionales por \$201,064,804.

Como parte de la implementación de la ASU 2016-13, el 1º de enero de 2023, el Banco registró una pérdida crediticia estimada para sus compromisos crediticios por desembolsar mediante un aumento de las estimaciones para riesgos crediticios. Al 30 de septiembre de 2023, la reserva preventiva para riesgos crediticios relacionada con los compromisos crediticios por desembolsar ascendió a \$3,214,294 y se registra como un componente de otros pasivos en el balance general consolidado.

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

**Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)**  
**30 de septiembre de 2023**

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**4. Créditos (cont.)**

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo de créditos del MAC ascendió a \$13,699,157 y \$16,847,839, respectivamente.

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Agua	\$ 192,119,301	\$ 121,611,690
Residuos sólidos	615,000	1,210,000
Calidad del aire	104,347,534	115,736,121
Energía sostenible	658,007,225	607,764,116
Desarrollo urbano	15,722,303	16,738,170
Cadenas de valor alimentarias sostenibles	10,121,560	10,121,560
ProRec <sup>1</sup>	47,257,625	47,114,994
	\$ 1,028,190,548	\$ 920,296,651

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

A continuación la cartera de crédito se desglosa por tipo de acreditado al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Entidades privadas	\$ 674,843,961	\$ 629,196,767
Entidades públicas	299,474,997	233,446,663
Asociaciones público-privadas	53,871,590	57,653,221
	\$ 1,028,190,548	\$ 920,296,651

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

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022. 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 2023	31 de diciembre de 2022
AAA	\$ -	\$ -
AA+	23,045,000	-
AA	2,605,000	26,245,000
AA-	-	-
A+	21,630,000	1,355,000
A	4,375,000	4,580,000
A-	113,495,134	114,978,166
BBB+	112,722,222	115,440,279
BBB	171,310,453	124,634,901
BBB-	66,980,493	14,903,936
BB+	177,826,068	144,409,772
BB	252,963,668	132,346,373
BB-	21,671,048	141,038,827
B+	29,647,268	28,529,110
B	12,639,294	13,077,687
B-	17,279,900	58,757,600
C	-	-
	<u>\$ 1,028,190,548</u>	<u>\$ 920,296,651</u>

El Banco no tenía créditos clasificados como improductivos o deteriorados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

No se reestructuró crédito alguno durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022. El saldo promedio de la cartera de crédito emproblemado durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue de \$0 y \$8,918,080, respectivamente.

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad, al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	Créditos atrasados 30 – 89 días	Créditos atrasados 90 días o más	Total créditos atrasados 30 días o más
30 de septiembre de 2023	\$ -	\$ -	\$ -
31 de diciembre de 2022	-	-	-

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**4. Créditos (cont.)**

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Banco no tenía créditos atrasados por 90 días o más cuyos intereses continuaran acumulándose.

A continuación se resume por categoría la reserva para riesgos crediticios relacionados con créditos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	Reserva para pérdidas crediticias	Saldo de la cartera
<b>30 de septiembre de 2023</b>		
México:		
Construcción	\$ 856,432	\$ 15,105,011
Operación	10,073,956	643,322,072
Total México	<u>10,930,388</u>	<u>658,427,083</u>
Estados Unidos:		
Construcción	1,619,945	167,779,449
Operación	3,505,377	201,984,016
Total Estados Unidos	<u>5,125,322</u>	<u>369,763,465</u>
	<u>\$ 16,055,710</u>	<u>\$ 1,028,190,548</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>		
México:		
Construcción	\$ 667,629	\$ 13,864,867
Operación	13,274,228	619,683,942
Total México	<u>13,941,857</u>	<u>633,548,809</u>
Estados Unidos:		
Construcción	1,391,769	66,665,695
Operación	6,820,188	220,082,147
Total Estados Unidos	<u>8,211,957</u>	<u>286,747,842</u>
	<u>\$ 22,153,814</u>	<u>\$ 920,296,651</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 relacionados con créditos durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

	Cambios en la reserva preventiva para riesgos crediticios				
	Saldo inicial	Estimación para riesgos crediticios por cambio contable <sup>1</sup>	Estimación para riesgos crediticios <sup>2</sup>	Créditos (cancelados) recuperados	Saldo final
<b>30 de septiembre de 2023</b>					
México:					
Construcción	\$ 667,629	\$ (1,820)	\$ 190,623	\$ -	\$ 856,432
Operación	13,274,228	(1,355,757)	(1,844,515)	-	10,073,956
Total México	13,941,857	(1,357,577)	(1,653,892)	-	10,930,388
Estados Unidos:					
Construcción	1,391,769	887	227,290	-	1,619,946
Operación	6,820,188	(162,723)	(3,152,089)	-	3,505,376
Total Estados Unidos	8,211,957	(161,836)	(2,924,799)	-	5,125,322
	\$ 22,153,814	\$ (1,519,413)	\$ (4,578,691)	\$ -	\$ 16,055,710
<b>31 de diciembre de 2022</b>					
México:					
Construcción	\$ -	\$ -	\$ 667,629	\$ -	\$ 667,629
Operación	17,203,805	-	(3,929,577)	-	13,274,228
Total México	17,203,805	-	(3,261,948)	-	13,941,857
Estados Unidos:					
Construcción	947,136	-	444,633	-	1,391,769
Operación	3,988,391	-	2,831,797	-	6,820,188
Total Estados Unidos	4,935,527	-	3,276,430	-	8,211,957
	\$ 22,139,332	\$ -	\$ 14,482	\$ -	\$ 22,153,814

<sup>1</sup> El Banco implementó la ASU 2016-13 el 1º de enero de 2023, lo que disminuyó la reserva preventiva en \$1,519,413 debido a ajustes por las comisiones cobradas no amortizadas, el efecto cambiario y el valor razonable de las operaciones cubiertas.

<sup>2</sup> La estimación para riesgos crediticios registrada incluye \$1,511,847 relacionados con los compromisos crediticios por desembolsar. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, las estimaciones para riesgos crediticios ascendieron a \$(3,066,844) y \$(1,140,649), respectivamente, y se registran en el estado consolidado de resultados.

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

**Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)**  
**30 de septiembre de 2023**

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
<b>30 de septiembre de 2023</b>			
<b>Otro activo</b>			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 106,159,443	\$ (18,207,554)	\$ 87,951,889
Swaps de tasa de interés	30,650,299	(6,935,247)	23,715,052
Opciones	19,279,237	-	19,279,237
Depósitos en garantía a la contraparte de swap	16,100,660	-	16,100,660
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(9,149,975)	-	(9,149,975)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,878,525)	-	(1,878,525)
Activo de arrendamiento con derecho de uso	569,365	-	569,365
Total otro activo	<u>\$ 161,730,504</u>	<u>\$ (25,142,801)</u>	<u>\$ 136,587,703</u>
<b>Otro pasivo</b>			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 49,766,722	\$ -	\$ 49,766,722
Reserva para pérdidas crediticias relacionadas con compromisos crediticios por desembolsar	3,214,294	-	3,214,294
Total otro pasivo	<u>\$ 52,981,016</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 52,981,016</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>			
<b>Otro activo</b>			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 116,994,965	\$ (26,014,966)	\$ 90,979,999
Swaps de tasa de interés	22,901,624	(5,488,170)	17,413,454
Opciones	8,913,119	-	8,913,119
Depósitos en garantía a la contraparte de swap	2,820,000	-	2,820,000
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(18,200,000)	-	(18,200,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(1,749,740)	-	(1,749,740)
Activo de arrendamiento con derecho de uso	737,471	-	737,471
Total otro activo	<u>\$ 132,417,439</u>	<u>\$ (31,503,136)</u>	<u>\$ 100,914,303</u>
<b>Otro pasivo</b>			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 22,728,838	\$ -	\$ 22,728,838
Swaps de tasa de interés	917,535	-	917,535
Total otro pasivo	<u>\$ 23,646,373</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,646,373</u>

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

**Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)**  
**30 de septiembre de 2023**

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa (%)	30 de septiembre de 2023					
			Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
<b>Documentos por pagar</b>								
<u>Emisiones en USD</u>								
17-dic-12	17-dic-30	3.30	\$ 50,000,000	\$ -	\$ (124,023)	\$ -	\$ (6,935,247)	\$ 42,940,730
<u>Emisiones en CHF</u>								
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	133,847	(131,522)	-	3,448,064	132,157,143
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	171,606	(291,369)	-	161,824	124,485,178
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	56,738	(286,831)	-	3,724,382	129,910,147
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	13,135	(650,999)	10,340,717	-	196,018,969
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	531,290	(787,558)	9,191,749	-	174,549,807
<u>Emisiones en NOK</u>								
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(156,818)	-	(32,830,619)	53,736,846
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(166,024)	-	(34,257,533)	52,300,726
Total documentos por pagar			954,944,737	906,616	(2,595,144)	19,532,466	(66,689,129)	906,099,546
<b>Otra deuda</b>								
<u>USD</u>								
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
<u>MXN</u>								
14-dic-22	01-dic-27	TIIIE var	100,000,606	-	(23,101)	13,558,830	-	113,536,335
Total otra deuda			107,896,606	-	(23,101)	13,558,830	-	121,432,335
			<b>\$ 1,062,841,343</b>	<b>\$ 906,616</b>	<b>\$ (2,618,245)</b>	<b>\$ 33,091,296</b>	<b>\$ (66,689,129)</b>	<b>\$ 1,027,531,881</b>

CHF = Franco suizo; MXN = Peso mexicano; NOK= Corona noruega; USD = Dólar estadounidense.

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

**Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)**  
**30 de septiembre de 2023**

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**6. Deuda (cont.)**

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa (%)	31 de diciembre de 2022					
			Importe de capital	Prima / (descuento) no amortizado	Costos de emisión no amortizados	Efecto cambiario	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
<b>Documentos por pagar</b>								
<u>Emisiones en USD</u>								
17-dic-12	17-dic-30	3.30	\$ 50,000,000	\$ -	\$ (136,867)	\$ -	\$ (5,260,536)	\$ 44,602,597
<u>Emisiones en CHF</u>								
30-abr-15	30-abr-25	0.25	128,706,754	195,292	(193,824)	-	463,081	129,171,303
26-abr-17	26-oct-27	0.20	124,443,117	201,081	(344,831)	-	(4,131,808)	120,167,559
24-jul-18	24-jul-26	0.30	126,415,858	71,078	(362,925)	-	505,757	126,629,768
28-may-20	28-nov-28	0.20	186,316,116	14,887	(745,254)	8,390,040	-	193,975,789
28-may-20	27-may-33	0.55	165,614,326	566,715	(848,485)	7,457,813	-	172,790,369
<u>Emisiones en NOK</u>								
10-mar-17	10-mar-31	2.47	86,724,283	-	(172,558)	-	(23,902,415)	62,649,310
10-mar-17	10-mar-32	2.47	86,724,283	-	(180,716)	-	(25,050,807)	61,492,760
Total documentos por pagar			954,944,737	1,049,053	(2,985,460)	15,847,853	(57,376,728)	911,479,455
<b>Otra deuda</b>								
<u>USD</u>								
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
<u>MXN</u>								
14-dic-22	01-dic-27	TIIE var	100,000,606	-	(27,242)	1,462,067	-	101,435,431
Total otra deuda			110,528,606	-	(27,242)	1,462,067	-	111,963,431
			\$ 1,065,473,343	\$ 1,049,053	\$ (3,012,702)	\$ 17,309,920	\$ (57,376,728)	\$ 1,023,442,886

CHF = Franco suizo; MXN = Peso mexicano; NOK= Corona noruega; USD = Dólar estadounidense.

**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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 como otro activo de \$(6,935,247) y \$(4,343,000), respectivamente, y como otro pasivo de \$0 y \$917,535, 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 2023 y al 31 de diciembre de



Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**6. Deuda (cont.)**

2022 como otro activo de \$15,396,665 y \$(11,202,057), respectivamente, y como otro pasivo de \$45,988,872 y \$22,728,837, 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 como otro activo de \$19,279,237 y \$8,913,119, 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo de otra deuda fue de \$7,896,000 y \$10,528,000, respectivamente

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

En el siguiente cuadro se resumen los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 1 año	\$ 5,264,000	\$ 5,264,000
De 1 a 2 años	131,338,754	5,264,000
De 2 a 3 años	126,415,858	128,706,754
De 3 a 4 años	-	126,415,858
De 4 a 5 años	224,443,723	224,443,723
De 5 a 10 años	575,379,008	409,764,682
Más de 10 años	-	165,614,326
Total	\$ 1,062,841,343	\$ 1,065,473,343

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**6. Deuda (cont.)**

A continuación se resumen la deuda de corto y largo plazo al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Deuda de corto plazo:		
Otra deuda	\$ 5,264,000	\$ 5,264,000
Total deuda de corto plazo	<u>5,264,000</u>	<u>5,264,000</u>
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	954,944,737	954,944,737
Otra deuda	102,632,606	105,264,606
Total deuda de largo plazo	<u>1,057,577,343</u>	<u>1,060,209,343</u>
Total deuda	<u>\$ 1,062,841,343</u>	<u>\$ 1,065,473,343</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

## 7. Capital contable

### Capital social suscrito

Al 30 septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022, 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 el siguiente cuadro.

	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD	Acciones	Millón USD
<b>30 de septiembre de 2023</b>						
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000.0	300,000	\$ 3,000.0	600,000	\$ 6,000.0
Capital exigible condicional	(104,267)	(1,042.7)	(102,000)	(1,020.0)	(206,267)	(2,062.7)
Capital exigible incondicional	(150,733)	(1,507.3)	(153,000)	(1,530.0)	(303,733)	(3,037.3)
Capital pagado condicional	(18,400)	(184.0)	-	-	(18,400)	(184.0)
Total capital pagado aportado	26,600	266.0	45,000	450.0	71,600	716.0
Restringido de compromiso	-	-	(16,500)	(165.0)	(16,500)	(165.0)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22.5)	-	(22.5)	-	(45.0)
Total capital pagado	26,600	\$ 243.5	28,500	\$ 262.5	55,100	\$ 506.0
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
Capital suscrito	300,000	\$ 3,000.0	300,000	\$ 3,000.0	600,000	\$ 6,000.0
Capital exigible condicional	(109,934)	(1,099.3)	(102,000)	(1,020.0)	(211,934)	(2,119.3)
Capital exigible incondicional	(145,066)	(1,450.7)	(153,000)	(1,530.0)	(298,066)	(2,980.7)
Capital pagado condicional	(19,400)	(194.0)	-	-	(19,400)	(194.0)
Total capital pagado aportado	25,600	256.0	45,000	450.0	70,600	706.0
Restringido de compromiso	-	-	(16,500)	(165.0)	(16,500)	(165.0)
Traspasado a los Programas Domésticos	-	(22.5)	-	(22.5)	-	(45.0)
Total capital pagado	25,600	\$ 233.5	28,500	\$ 262.5	54,100	\$ 496.0

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**7. Capital contable (cont.)**

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

Al 30 de septiembre de 2023, México ha liberado 4,100 acciones de capital pagado y 23,233 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional. Al 31 de diciembre de 2022, México había liberado 3,100 acciones de capital pagado y 17,566 acciones de capital exigible de la suscripción de capital adicional.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**7. Capital contable (cont.)**

**Utilidades retenidas**

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidades retenidas asignadas:		
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	\$ -	\$ 177,224
Total utilidades retenidas asignadas	<u>-</u>	<u>177,224</u>
Utilidades retenidas reservadas:		
Reserva para el Servicio de la Deuda	56,533,579	56,533,579
Reserva para Gastos Operativos	26,499,286	26,499,286
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	155,520,901	153,556,195
Total utilidades retenidas reservadas	<u>268,553,766</u>	<u>266,589,060</u>
Utilidades retenidas no asignadas:		
Operaciones	35,619,828	21,981,459
Valor de mercado de operaciones de cobertura	480,439	(2,128,043)
Total utilidades retenidas no asignadas	<u>36,100,267</u>	<u>19,853,416</u>
Total utilidades retenidas	<u>\$ 304,654,033</u>	<u>\$ 286,619,700</u>

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**7. Capital contable (cont.)**

**Otros resultados integrales acumulados**

En el siguiente cuadro se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
<b>30 de septiembre de 2023</b>			
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (45,605,707)	\$ 4,488,342	\$ (41,117,365)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	285,079	-	285,079
Efecto cambiario	287,365	32,625	319,990
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(24,082,548)	4,515,471	(19,567,077)
Valor razonable neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	35,303,646	10,894,416	46,198,062
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	11,221,098	15,409,887	26,630,985
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ (33,812,165)</u>	<u>\$ 19,930,854</u>	<u>\$ (13,881,311)</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>			
Pérdida neta no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (6,619,087)	\$ (38,986,620)	\$ (45,605,707)
Ajuste a la obligación por beneficios post jubilación	(142,488)	427,567	285,079
Efecto cambiario	391,273	(103,908)	287,365
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(32,333,581)	8,251,033	(24,082,548)
Valor razonable neto de los swaps cruzados de intereses y divisas y de opciones	43,450,840	(8,147,194)	35,303,646
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	11,117,259	103,839	11,221,098
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 4,746,957</u>	<u>\$ (38,559,122)</u>	<u>\$ (33,812,165)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 resume la ganancia (pérdida) neta no realizada sobre los derivados designados como cobertura de flujo de efectivo y las operaciones cubiertas relacionadas que se incluyen en otros resultados integrales durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023	Año terminado el 31 de diciembre de 2022
Swaps cruzados de intereses y divisas y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos, netos	\$ (643,040)	\$ (3,865,185)
Swaps cruzados de intereses y divisas, opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con deuda, netos	16,052,927	3,969,024
Total	<u>\$ 15,409,887</u>	<u>\$ 103,839</u>

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022, no se realizaron reclasificaciones de otros resultados integrales que se registraron como componente de las liquidaciones de swaps netas en los estados consolidados de resultados.

## 8. Programas de recursos no reembolsables

A partir del 1º de enero de 2023, todas las actividades no reembolsables del Banco se registran en las cuentas del FINCA. Antes de esta fecha, dichas actividades se registraron en los estados financieros consolidados.

Las operaciones no reembolsables pueden ser financiadas por el Banco con fondos propios o por terceros. En algunos casos, el Banco recibe los recursos no reembolsables de terceros en forma de traspaso, lo que significa que los fondos no se retiran hasta que se necesitan para su disposición. En otros casos, las entidades otorgantes encomiendan los fondos al Banco, los cuales son custodiados para los programas.

### Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

En febrero de 2011, el Consejo aprobó un programa de recursos no reembolsables para apoyar proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. Sujeto a límites anuales, el PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco según lo autorizado por el Consejo. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, no se realizaron desembolsos financiados por el Banco a través de este programa.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

## 8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)

### Programa de Asistencia Técnica (PAT)

El Banco asignó una porción de sus utilidades retenidas según lo autorizado por el Consejo y sujeta a límites anuales para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de la infraestructura. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, no se realizaron desembolsos financiados por el Banco a través de este programa.

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, 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, no se realizaron desembolsos financiados por el Banco a través de este programa.

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, el Banco desembolsó recursos del DOS por \$667,074 a través del PAC y \$142,010 a través del PAT. La disposición de los recursos del DOS se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2022, los fondos restantes del DOS de \$1,021,205 se habían transferido al FINCA.

### 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, el Banco realizó desembolsos por \$30,000 a través de este programa. El programa finalizó el 31 de diciembre de 2022.

### 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, alcantarillado y saneamiento. 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 recibe una porción de los recursos no reembolsables para cubrir sus gastos administrativos.



Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**8. Programas de recursos no reembolsables (cont.)**

A partir del 1º de enero de 2023, se registran las disposiciones del BEIF a través del FINCA. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, el Banco realizó desembolsos de recursos no reembolsables por \$6,137,345 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.

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Banco percibió \$886,454 y \$742,580, respectivamente, para reintegrar los gastos incurridos en la administración de los fondos, lo que se registra en los estados consolidados de resultados.

**Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)**

A través de este programa conocido como el PDAP por sus siglas en inglés, el Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA con el fin de brindar 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. A partir del 1º de enero de 2023, se registran las disposiciones del PDAP a través del FINCA. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, el Banco desembolsó \$904,663 para apoyar actividades de asistencia técnica, lo que se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo.

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Banco percibió \$647,043 y \$653,260, respectivamente, para reintegrar los gastos incurridos en la administración de los fondos, lo que se registra en los estados consolidados de resultados.

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

El Banco administra recursos no reembolsables aportados por la EPA para apoyar los esfuerzos conjuntos de los dos gobiernos para mejorar el medio ambiente y proteger la salud de los habitantes dentro de la franja de 100 km a lo largo de la frontera entre México y Estados Unidos. El Banco proporciona servicios logísticos y administrativos para identificar, contratar y gestionar los proyectos de asistencia técnica y talleres financiados a través del programa. A partir del 1º de enero de 2023, se registran las disposiciones a través del FINCA. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, el Banco desembolsó \$348,979 para apoyar estos proyectos, lo que se registra en los estados consolidados de flujos de efectivo.

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Banco percibió \$222,130 y \$194,091, respectivamente, para reintegrar los gastos incurridos en la administración de los fondos, lo que se registra en los estados consolidados de resultados.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

## 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 2023 y 2022, el Banco cargó a los resultados \$1,019,587 y \$956,853, 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 2023 y 2022, el Banco pagó \$44,250 y \$34,151, respectivamente, por beneficios. Al 30 de septiembre de 2023, la porción no pagada del plan fue de \$3,464,908 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$96,250 y una obligación de largo plazo de \$3,368,658. Al 31 de diciembre de 2022, la porción no pagada del plan fue de \$3,215,908 y se registra en el balance general consolidado como un componente del pasivo acumulado de \$79,000 y una obligación de largo plazo de \$3,136,908.

En el siguiente cuadro se presenta el ajuste realizado a las obligaciones por beneficios al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$ 3,215,908	\$ 3,296,707
Gasto por beneficios adquiridos	189,750	303,000
Gasto por intereses	103,500	89,000
Beneficios netos pagados	(44,250)	(45,232)
Pérdida (ganancia) actuarial	-	(427,567)
Saldo final	<u>\$ 3,464,908</u>	<u>\$ 3,215,908</u>

A continuación se presenta el ajuste realizado a los activos del plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Contribución del empleador	44,250	45,232
Beneficios netos pagados	(44,250)	(45,232)
Saldo final	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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

**Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)**  
**30 de septiembre de 2023**

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

**9. Prestaciones del personal (cont.)**

A continuación se presentan las obligaciones por el plan de seguro post jubilación al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivo circulante	\$ 96,250	\$ 79,000
Obligación a largo plazo	3,368,658	3,136,908
<b>Total</b>	<b>\$ 3,464,908</b>	<b>\$ 3,215,908</b>

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 2023 y 2022.

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023	2022
Gasto por beneficios adquiridos	\$ 189,750	\$ 151,500
Gasto por intereses	103,500	44,500
<b>Total</b>	<b>\$ 293,250</b>	<b>\$ 196,000</b>

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.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	4.36%	4.36%
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

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

## 9. Prestaciones del personal (cont.)

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

De 1º de octubre al 31 de diciembre de 2023	\$	19,750
Año que terminará el 31 de diciembre de:		
2024		102,000
2025		137,000
2026		177,000
2027		220,000
2028-2032		1,531,000

## 10. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

### Títulos disponibles para la venta

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

### Operaciones cubiertas relacionadas con créditos

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

### Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas

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

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

utilizados para convertir operaciones de pesos mexicanos a dólares estadounidenses, salvo en el caso de seis (6) emisiones de deuda donde se convierten otras monedas extranjeras a dólares estadounidenses. Los flujos de efectivo en pesos mexicanos se descuentan en base a la curva swap TIIE base 28 días. Los flujos de efectivo en francos suizos (CHF) se descuentan en base a la curva swap CHF. Los flujos de efectivo en coronas noruegas (NOK) se descuentan en base a la curva swap NOK. Los flujos de efectivo en dólares estadounidenses se descuentan en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses.

### **Operaciones de swap de tasas de interés**

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

### **Opciones**

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

### **Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar**

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

### **Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación**

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

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 97,390,808	\$ 97,390,808	\$ 164,745,186	\$ 164,745,186
Títulos conservados a vencimiento	4,277,539	4,272,388	4,180,726	4,110,230
Títulos disponibles para la venta	908,305,429	908,305,429	949,981,433	949,981,433
Créditos netos	897,297,069	916,039,869	752,298,091	757,489,681
Intereses por cobrar	25,674,984	25,674,984	18,285,105	18,285,105
Swaps cruzados de intereses y divisas	87,951,889	87,951,889	90,979,999	90,979,999
Swaps de tasa de interés	23,715,052	23,715,052	17,413,454	17,413,454
Opciones	19,279,237	19,279,237	8,913,119	8,913,119
<b>Pasivo</b>				
Intereses acumulados por pagar	17,854,788	17,854,788	13,658,432	13,658,432
Deuda de corto plazo, neta	5,264,000	5,264,000	5,264,000	5,264,000
Deuda de largo plazo, neta	1,055,865,714	1,055,622,012	1,058,245,694	1,057,392,602
Obligación a largo plazo por beneficios post jubilación	3,368,658	3,368,658	3,136,908	3,136,908
Swaps cruzados de intereses y divisas	49,766,722	49,766,722	22,728,838	22,728,838
Swaps de tasa de interés	-	-	917,535	917,535

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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	
<b>30 de septiembre de 2023</b>				
<b>Activo</b>				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 435,482,775	\$ -	\$ -	\$ 435,482,775
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	94,840,879	-	-	94,840,879
Valores emitidos por empresas	126,147,870	-	-	126,147,870
Otros valores de renta fija	66,468,687	-	-	66,468,687
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	43,380,201	-	-	43,380,201
Valores dados en prenda de deuda garantizada	137,487,831	-	-	137,487,831
Valores respaldados con hipotecas	4,497,186	-	-	4,497,186
Total títulos disponibles para la venta	908,305,429	-	-	908,305,429
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	87,951,889	-	87,951,889
Swaps de tasa de interés	-	23,715,052	-	23,715,052
Opciones	-	19,279,237	-	19,279,237
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(87,162,641)	(87,162,641)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 908,305,429</u>	<u>\$ 130,946,178</u>	<u>\$ (87,162,641)</u>	<u>\$ 952,088,966</u>
<b>Pasivo</b>				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 49,766,722	\$ -	\$ 49,766,722
Swaps de tasa de interés	-	-	-	-
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	(66,689,129)	(66,689,129)
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,766,722</u>	<u>\$ (66,689,129)</u>	<u>\$ (16,922,407)</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 2022				
<b>Activo</b>				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 415,965,681	\$ -	\$ -	\$ 415,965,681
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	153,933,412	-	-	153,933,412
Valores emitidos por empresas	129,161,759	-	-	129,161,759
Otros valores de renta fija	75,169,550	-	-	75,169,550
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	29,337,642	-	-	29,337,642
Valores dados en prenda de deuda garantizada	141,226,172	-	-	141,226,172
Valores respaldados con hipotecas	5,187,217	-	-	5,187,217
Total títulos disponibles para la venta	949,981,433	-	-	949,981,433
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	90,979,999	-	90,979,999
Swaps de tasa de interés	-	17,413,454	-	17,413,454
Opciones	-	8,913,119	-	8,913,119
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(106,748,200)	(106,748,200)
Total activo a valor razonable	\$ 949,981,433	\$ 117,306,572	\$ (106,748,200)	\$ 960,539,805
<b>Pasivo</b>				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ 22,728,838	\$ -	\$ 22,728,838
Swaps de tasa de interés	-	917,535	-	917,535
Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar	-	-	(57,376,728)	(57,376,728)
Total pasivo a valor razonable	\$ -	\$ 23,646,373	\$ (57,376,728)	\$ (33,730,355)



Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 los datos no observables (Nivel 3) durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022. 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	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023	Año terminado el 31 de diciembre de 2022
<b>Activo</b>		
Saldo inicial	\$ (106,748,200)	\$ (93,844,578)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	19,585,559	(22,615,941)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	9,712,319
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	<u>\$ (87,162,641)</u>	<u>\$ (106,748,200)</u>
<b>Pasivo</b>		
Saldo inicial	\$ (57,376,728)	\$ 17,990,828
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:		
Incluidas en los resultados	(9,312,401)	(75,367,556)
Incluidas en otros resultados integrales	-	-
Compras	-	-
Liquidaciones	-	-
Trasposos al o del Nivel 3	-	-
Saldo final	<u>\$ (66,689,129)</u>	<u>\$ (57,376,728)</u>

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

#### 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. Estos 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 relacionados. Estos swaps han sido designados como operaciones de cobertura para el riesgo de cambios en el valor razonable de los créditos y documentos por pagar a tasa fija atribuidos a variaciones en la tasa de interés base.

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 en lugar de la tasa de oferta interbancaria de Londres (LIBOR). A partir del 1º de enero de 2023, el Banco implementó la ASU 2020-4, *Reforma de la tasa base (Tema 848): Facilitación de los efectos de la reforma de la tasa base en los informes financieros*. Antes de esa fecha, el Banco optó por aplicar las modificaciones a los contratos de manera prospectiva.

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

Es posible que el Banco deba depositar o recibir garantías en función del valor razonable vigente de sus derivados y otra deuda garantizada. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Banco registró garantías en efectivo y por cobrar de \$9,149,975 y \$18,200,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, se registraron \$16,100,660 y \$2,820,000 en garantías otorgados por el Banco.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

### 11. Instrumentos financieros derivados (cont.)

El importe notional y el valor razonable estimado de los swaps vigentes al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 2023		31 de diciembre de 2022	
	Importe notional	Valor razonable estimado	Importe notional	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 1,031,479,278	\$ 38,185,167	\$ 1,055,763,596	\$ 68,251,161
Swaps de tasa de interés	307,382,087	23,715,052	231,832,891	16,495,919
Opciones	175,965,221	19,279,237	175,965,221	8,913,119

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 \$26,630,985 y \$11,221,098 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 2022, los cambios en el valor razonable de estos swaps y opciones, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$2,737,267 y \$746,927, 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 2023 y 2022, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados consolidados de resultados, fueron de \$0.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 2023 y 2022.

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2023	2022
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con créditos	\$ 1,132,319	\$ (5,130,642)
Operaciones de cobertura de valor razonable con swaps y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	(311,748)	2,339,619
Operaciones de cobertura de flujo de efectivo con opciones y las operaciones cubiertas relacionadas con la deuda	1,916,696	3,537,950
Ajuste de valoración del crédito	(128,785)	1,032,676
Ingresos netos por actividades de cobertura	<u>\$ 2,608,482</u>	<u>\$ 1,779,603</u>

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

## 12. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

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

## 13. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por cobrar que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 30 de septiembre de 2023, el Banco tiene obligaciones de pago que están sujetas al desempeño futuro de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros consolidados.

Banco de Desarrollo de América del Norte  
Recursos de Capital Ordinario

Notas a los estados financieros consolidados (no auditados)  
30 de septiembre de 2023

(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 2023, el activo de arrendamiento con derecho de uso fue de \$569,365 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 \$56,389 y una obligación a largo plazo por arrendamiento de \$512,977. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, el gasto por arrendamiento operativo, que se calcula mediante el método de línea recta, fue de \$174,369 y \$172,284, respectivamente, y se incluye como un componente de los gastos operativos en los estados consolidados de resultados.

Al 30 de septiembre de 2023, el promedio ponderado del plazo de arrendamiento remanente fue de 2.4 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 pagos de arrendamiento futuros como se presenta a continuación:

Del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2023	\$	58,123
Años que terminan el 31 de diciembre de:		
2024		239,436
2025		240,732
2026		40,122
Total arrendamiento operativo		<u>578,413</u>
Descuento		<u>(9,048)</u>
Obligación por arrendamiento operativo	\$	<u><u>569,365</u></u>

### 14. Evento posterior

El 24 de octubre de 2023, el Banco contrajo deuda garantizada con otra institución financiera en forma de un acuerdo de recompra a fin de obtener un crédito de \$1,190 millones de pesos (\$65 millones de dólares) con fecha de vencimiento del 1º de octubre de 2029. La deuda tiene una tasa de interés variable referenciada a la TIIE de México y está garantizada por títulos del Tesoro de Estados Unidos.