



**BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE Y
COMISIÓN DE COOPERACIÓN ECOLÓGICA FRONTERIZA**

INFORME DE AVANCE TRIMESTRAL

30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

1. Resumen de actividad operativa y financiera	2
2. Actividad de proyectos y financiamiento	4
2.1. Programa de crédito.....	4
2.2. Programas de financiamiento no reembolsable	7
2.2.1. Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	7
2.2.2. Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)	10
2.2.3. Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA).....	11
3. Asistencia técnica y fortalecimiento institucional	12
3.1. Programa Conjunto de Asistencia Técnica de BDAN y COCEF	12
3.2. Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)	14
3.3. Programa Frontera 2020	15
3.4. Alianzas para financiar iniciativas.....	16
4. Cierre de proyectos y medición de resultados	19
4.1. Informes sobre el cierre de proyectos	19
4.2. Evaluación de impactos.....	20
Anexos	21
Anexo 1: Estados financieros del BDAN al 30 de septiembre de 2016 (no auditados)	
Anexo 2: Proyectos activos por estado	

1. Resumen de actividad operativa y financiera

RESUMEN DE OPERACIONES DE PROYECTOS Y FINANCIAMIENTO 2012-2016

(Miles de dólares)

	3er Trim.				
	2016	2015	2014	2013	2012
Certificación de proyectos					
Total proyectos certificados¹	12	14	16	19	19
Agua	4	7	10	8	8
Manejo de residuos	5	-	-	-	1
Calidad del aire	1	1	1	1	1
Infraestructura urbana básica ²	-	1	1	1	1
Energía limpia y consumo eficiente	2	5	4	9	8
Operaciones crediticias					
Créditos aprobados	\$ 98,606	\$ 239,177	\$ 323,670	\$ 273,242	\$ 660,123
Créditos contratados	148,496	178,262	304,323	349,881	559,120
Créditos desembolsados	102,651	249,556	254,163	214,964	501,500
Operaciones no reembolsables					
Financiadas por el BDAN³					
Aprobadas	\$ 2,600	\$ 1,000	\$ 765	\$ 2,183	\$ 450
Contratadas	500	1,450	315	2,183	450
Desembolsadas	348	3,694	1,318	455	1,749
Administradas por el BDAN⁴					
Aprobadas	12,287	20,274	24,936	6,104	23,296
Contratadas	21,231	16,219	12,047	7,658	24,221
Desembolsadas	7,160	8,698	14,673	17,459	11,736
Asistencia técnica⁵					
Fondos aprobados	\$ 1,175	\$ 2,124	\$ 1,320	\$ 1,369	\$ 1,354
Fondos ejercidos	544	1,933	1,008	1,123	1,001

¹ Las propuestas de certificación y financiamiento son aprobadas simultáneamente por el Consejo Directivo.

² Consisten en una mezcla de obras de diferentes sectores, tales como redes de agua potable y alcantarillado, drenaje pluvial, mejoras viales y alumbrado público.

³ Operaciones no reembolsables financiadas con utilidades retenidas asignadas del BDAN para apoyar proyectos de infraestructura certificados (excluye asistencia técnica).

⁴ Operaciones no reembolsables financiadas con aportaciones de la EPA y administradas por el BDAN a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF).

⁵ Incluye estudios para el desarrollo de proyectos, seminarios de capacitación y otras medidas de fortalecimiento institucional y estudios de sector financiados por el BDAN y la COCEF

INFORME TRIMESTRAL BDAN / COCEF
30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

RESUMEN FINANCIERO DEL BDAN 2012-2016¹

(Miles de dólares)

	3er Trim.				
	2016	2015	2014	2013	2012
Datos de los balances generales					
Efectivo e inversiones	\$ 533,755	\$ 504,861	\$ 442,954	\$ 545,525	\$ 388,574
Créditos ²	1,383,197	1,324,777	1,185,514	1,011,212	869,981
Total activo	1,862,778	1,780,599	1,633,369	1,573,076	1,302,304
Deuda bruta	1,190,136	1,190,550	1,059,953	1,046,386	730,000
Total pasivo	1,252,262	1,215,017	1,090,683	1,054,422	780,457
Total capital contable	610,516	565,582	542,686	518,654	521,848
Capital exigible	2,361,667	2,295,000	2,295,000	2,295,000	2,295,000
Datos de los estados de resultados					
Total ingresos por intereses	\$ 43,341	\$ 51,246	\$ 43,710	\$ 39,543	\$ 24,321
Créditos	38,448	45,892	38,487	35,149	19,344
Inversiones	4,893	5,354	5,224	4,394	4,977
Gasto por intereses	14,433	15,101	13,548	10,838	5,363
Margen financiero	28,908	36,145	30,163	28,705	18,958
Total gastos operativos	10,844	18,143	10,816	19,451	8,456
Estimaciones para riesgos crediticios	2,072	8,559	2,199	10,544	-
Total otros ingresos (gastos)	6,397	2,388	(1,093)	(888)	440
Resultado antes de actividad de programas	24,462	20,389	18,254	8,366	9,458
Egresos netos de programas ³	843	4,873	2,077	1,145	2,437
Resultado neto	23,619	15,516	16,177	7,221	7,020
Índices					
Capital utilizable ⁴ / créditos	41.8%	41.1%	44.2%	50.1%	57.3%
Deuda bruta / capital exigible	50.4%	51.9%	46.2%	45.6%	31.8%
Deuda bruta / capital utilizable	205.8%	218.8%	202.3%	206.7%	146.5%
Cobertura de intereses ⁵	2.4x	2.8x	2.6x	2.8x	3.0x
Activo líquido / total activo	25.8%	25.3%	23.8%	31.3%	25.7%
Resultado antes de actividad de programas / capital utilizable	4.2%	3.7%	3.5%	1.7%	1.9%
Resultado antes de actividad de programas / promedio de activo	1.3%	1.2%	1.1%	0.6%	0.9%
Calificaciones crediticias					
Moody's Investor Service	Aa1/P-1	Aa1/P-1	Aa1/P-1	Aaa/P-1	Aaa/P-1
FitchRatings	AA/F1+	AA/F1+	AA/F1+	AA/F1+	--
Standard & Poor's	--	--	--	--	A+/A-1

¹ No incluye el programa doméstico de Estados Unidos.

² Antes de estimaciones para riesgos crediticios, comisiones no amortizadas y los ajustes por efecto cambiario y de operaciones cubiertas.

³ Los egresos de programas incluyen las operaciones no reembolsables y de asistencia técnica que se financian con las utilidades retenidas del Banco.

⁴ El capital social utilizable se define como la suma del capital pagado no asignado y las utilidades retenidas reservadas y no asignadas.

⁵ El índice de cobertura de intereses se define como el resultado de los ingresos por intereses menos los gastos operativos dividido entre el gasto por intereses.

2. Actividad de proyectos y financiamiento

2.1. Programa de crédito

Actividad crediticia. Durante el tercer trimestre del año, el Consejo Directivo aprobó la certificación de dos proyectos para recibir créditos por un total de \$77.98 millones de dólares, a saber:

- Una línea de crédito revolvente por \$50 millones de dólares fue aprobada para apoyar un programa de financiamiento (conocido como PACE, por sus siglas en inglés) mediante el cual se brindan créditos a dueños de propiedades para realizar mejoras que reúnen los criterios en materia de eficiencia energética, energía renovable y conservación de agua en instalaciones no residenciales en Estados Unidos. Este proyecto piloto promovido por CleanFund Commercial PACE Capital, Inc., será implementado dentro de los 100 kilómetros de la región fronteriza de Estados Unidos en las ciudades y condados donde se han promulgado leyes para el establecimiento de un programa PACE.
- Una línea de crédito revolvente por hasta \$500,000,000 pesos (que se estima en \$27.98 millones de dólares) fue aprobada para el segundo proyecto de transporte público en la zona fronteriza de México, que promueve Mercader Financial S.A. SOFOM, E.R. Tras el éxito del proyecto piloto certificado en 2014, Mercader está ampliando su programa de financiamiento para permitir la venta de aproximadamente 250 vehículos con tecnología de bajas emisiones dentro de la región fronteriza de 300 km en México.

En lo que va del año, el Consejo ha autorizado créditos por un total de \$98.61 millones para apoyar cuatro proyectos, lo que incluyó la ampliación de un crédito para un proyecto certificado anteriormente.

Durante el mismo período de tres meses, el BDAN celebró dos contratos de crédito que ascienden a \$37.61 millones de dólares, como se detalla a continuación.

	Proyecto	Crédito (Millones de dólares)	Fecha de firma
1	Ampliación del crédito para la Planta Desaladora en Ensenada, B.C.	\$ 9.63	20-sep-16
2	Programa para la Adquisición de Vehículos de Bajas Emisiones en la Zona Fronteriza de México	27.98	22-sep-16
TOTAL		\$ 37.61	

Por lo tanto, en lo que va del año, el Banco ha contratado créditos que ascienden a casi \$148.50 millones de dólares para apoyar la ejecución de cuatro proyectos.

Con respecto a la disposición de créditos, se desembolsaron \$55.54 millones de dólares para apoyar la ejecución de tres proyectos, incluyendo el primer desembolso para el programa de

autobuses de bajas emisiones en México. En lo que va del año, se ha desembolsado un total de \$102.65 millones de dólares para apoyar siete proyectos.

Amortización de créditos. En lo que va del año, el Banco ha recibido un total de \$44.23 millones de dólares en pagos de capital, lo que incluye el pago anticipado de un crédito por \$6.63 millones de dólares. Excluyendo el crédito pagado anticipadamente, el promedio mensual de capital amortizado fue de \$4.18 millones de dólares, mientras que el promedio mensual de créditos desembolsados fue de casi \$11.41 millones de dólares.

Estado de la cartera de crédito. Al cierre del tercer trimestre de 2016, el saldo de créditos fue de **\$1,383 millones de dólares**, un aumento del 4.4% en relación con el saldo al cierre de 2015 (\$1,324 millones de dólares).¹ En el siguiente cuadro se desglosa la cartera de crédito por país, tipo de acreditado y sector ambiental.

**Desglose de la cartera de crédito
Al 30 de septiembre de 2016**

	No.	Valor (dólares)	%
Con entidades			
Públicas	40	\$ 290,849,339	21.0%
Privadas	26	1,001,597,295	72.4%
Público-privado	5	90,750,187	6.6%
	71	1,383,196,821	100.0%
Por país			
Estados Unidos	20	619,721,929	44.8%
México	51	763,474,893	55.2%
	71	1,383,196,821	100.0%
Por tipo de proyecto			
Agua potable/saneamiento	30	173,581,329	12.5%
Calidad del aire	8	104,978,718	7.6%
Conservación de agua	1	7,395,753	0.5%
Drenaje pluvial	2	56,460,864	4.1%
Energía eólica	11	689,649,083	49.9%
Energía solar	12	290,700,954	21.0%
Infraestructura urbana básica*	3	36,469,846	2.6%
Otra energía limpia**	2	4,855,569	0.4%
Transporte público	2	19,104,705	1.4%
	71	\$ 1,383,196,821	100.0%

* Infraestructura urbana básica consiste en una mezcla de obras de diversos sectores, tales como agua potable, alcantarillado sanitario, drenaje pluvial, mejoras viales y alumbrado público.

** Otra energía limpia actualmente abarca dos proyectos de biogás.

Por otra parte, el Banco tenía pendiente de desembolsar \$95.71 millones de dólares en créditos contratados a diez proyectos, así como compromisos crediticios aprobados por un total estimado de \$159.19 millones de dólares para ocho proyectos, incluyendo cinco proyectos cuyo financiamiento está parcialmente contratado. Por consiguiente, al 30 de septiembre de 2016, los

¹ Estas cifras no consideran las estimaciones para riesgos crediticios, las comisiones cobradas no amortizadas y los ajustes por efecto cambiario y por el valor razonable de las operaciones cubiertas.

créditos y compromisos crediticios ascendieron a casi \$1,638 millones de dólares, como se muestra a continuación.

ACTIVIDAD CREDITICIA (Millones de dólares)		
	30-sep-16	31-dic-15
Saldo de la cartera al inicio del año*	\$ 1,324.78	\$ 1,185.51
Disposición de créditos	102.65	249.56
Amortización de créditos	(44.23)	(110.29)
Saldo de la cartera al cierre del año*	\$ 1,383.20	1,324.78
Créditos contratados por desembolsarse	\$ 95.71	\$ 51.82
Créditos aprobados por firmarse	159.19	209.08
Total compromisos crediticios	254.90	260.90
Total créditos y compromisos	\$ 1,638.10	\$ 1,585.68

Saldo de la cartera sin considerar las estimaciones para riesgos crediticios, las comisiones cobradas no amortizadas y los ajustes por efecto cambiario y por el valor razonable de las operaciones cubiertas.

* Al 30 de septiembre de 2016.

De los 100 créditos contratados a la fecha, 99 han sido parcial o totalmente desembolsados, 25 han sido liquidados y tres fueron cancelados parcial o totalmente en libros. En el Anexo 2 se detalla la situación que guardan todos los créditos y compromisos crediticios del BDAN al 30 de septiembre de 2016.

Ejecución de proyectos: En septiembre de 2016, se lanzó el Programa para la Adquisición de Vehículos de Bajas Emisiones en la Zona Fronteriza de México con un total de 132 autobuses financiados a través del mismo a siete compañías de transporte público. En Monterrey, N.L. tres compañías adquirieron 40 autobuses que funcionan con gas natural comprimido (GNC) y 15 autobuses diésel; en Ciudad Juárez, Chih., dos compañías obtuvieron 35 autobuses que utilizan GNC y 30 autobuses diésel; en Hermosillo, Son., una compañía adquirió 10 autobuses diésel; y en Tijuana, B.C., una compañía obtuvo dos autobuses diésel. En todos los casos, los nuevos vehículos sustituirán parte de los parques vehiculares existentes de estas compañías. El uso de nuevos



Ciudad Juárez, Chihuahua

vehículos diésel que cumplen, como mínimo, con las normas de emisión establecidas por la EPA en 2004, permitirá reducir el nivel de emisiones de óxidos de nitrógeno (NOx) e hidrocarburos (HC) en aproximadamente un 50%, así como el nivel de emisiones de bióxido de carbono (CO₂) en aproximadamente un 24%. La reducción de emisiones de contaminantes criterio es aún mucho mayor en el caso de los vehículos que funcionan con GNC cuya tecnología cumple con las normas de emisión establecidas por la EPA en 2013.

Al cierre del trimestre, 32 proyectos certificados y financiados en parte con crédito del BDAN estaban en diversas etapas de construcción o pendientes de finiquito. En el Anexo 2 se presenta información sobre el avance de dichos proyectos al 30 de septiembre de 2016.

Proyectos en desarrollo: Al cierre del tercer trimestre de 2016, el Banco había identificado 49 proyectos y tenía cinco proyectos en desarrollo. Un proyecto para un parque de energía solar se sometió de nuevo para la consideración del Consejo y una decisión al respecto está pendiente.

Con base en la información actual, los proyectos que podrían considerarse para presentar al Consejo para su aprobación durante el último trimestre de 2016 son:

- Proyecto de energía eólica “Fuerza Eólica San Matías” (30 MW) en Mexicali, Baja California; y
- Proyecto de energía eólica “Vicente Guerrero” (120 MW) en Güémez, Tamaulipas.

2.2. Programas de financiamiento no reembolsable

2.2.1. Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

A través de este programa, el BDAN brinda apoyo financiero en forma no reembolsable de sus utilidades netas, a proyectos cruciales de infraestructura en poblaciones marginadas. Todos los sectores ambientales en los que opera el BDAN son elegibles para recibir recursos del PAC, dándose prioridad a obras relacionadas con agua potable, aguas residuales, residuos sólidos y conservación de agua.

Durante el tercer trimestre no se certificó proyecto alguno para recibir recursos no reembolsables del PAC. El 15 de agosto de 2016, el Banco firmó un contrato de financiamiento por \$500,000 dólares con la Ciudad de Tombstone, Arizona para apoyar su proyecto de mejoras al sistema de agua potable. Además, durante los últimos tres meses, el Banco desembolsó recursos del PAC por \$110,115 dólares para la ejecución de tres proyectos. El estado que guardan el programa PAC y los proyectos financiados a través del mismo al cierre del período se resume en el siguiente cuadro.

Programa de Apoyo a Comunidades Actividad financiera anual y acumulada (Millones de dólares)				
	2015	2016*	Acumulado	
Utilidades retenidas asignadas	\$ -	\$ -	\$	11.47
Fondos destinados a supervisión	0.15	0.03		0.42
Otorgamiento de recursos	1.00	2.60		6.29
Celebración de contratos	1.45	0.50		4.19
Disposición de recursos**	1.44	0.33		2.56
Cancelaciones***	(0.26)	-		(0.26)
Recursos contratados aún no ejercidos			\$	2.02
Recursos aprobados, aún no contratados				2.10
Recursos disponibles para proyectos futuros				4.77

* Al 30 de septiembre de 2016.
** Incluye desembolsos para proyectos y para supervisión.
*** Recursos no utilizados en proyectos concluidos, los cuales se devolvieron al programa PAC para proyectos futuros.

Ejecución de proyectos. Durante el tercer trimestre de 2016, dos proyectos financiados con recursos del PAC fueron terminados.

Tecate, Baja California



La construcción de un nuevo sistema de alcantarillado sanitario y la extensión de la red de distribución de agua potable a viviendas no conectadas en la colonia Piedra Angular fue terminado en julio de 2016. El Proyecto incluyó la instalación de aproximadamente 120 descargas domésticas que dotan por primera vez los servicios de alcantarillado y saneamiento a todo el vecindario de aproximadamente 444 habitantes. Antes del proyecto, los residentes utilizaban sistemas de disposición inadecuados en sitio o simplemente descargaban sus aguas residuales directamente en las calles. Ahora se estima que se recolectan y tratan de manera adecuada 1.03 litros por segundo de aguas negras, lo que reduce los riesgos de contaminación de agua subterránea, incluyendo el río Tecate. Además, 94 fosas sépticas fueron clausuradas y 13 viviendas fueron conectadas a la red de distribución de agua potable.

Santiago, Nuevo León



En septiembre de 2016, se dio por terminada la construcción de las obras pluviales en la comunidad de Los Fierros en el municipio de Santiago, que forma parte del área metropolitana de Monterrey, Nuevo León. Un nuevo colector pluvial se instaló a lo largo de las calles Benito Juárez y Tamaulipas, en un área propensa de sufrir inundaciones en épocas de lluvia. El nuevo colector está conectado con el sistema pluvial regional que canaliza los escurrimientos de lluvia hacia cuerpos receptores naturales, con lo cual se conserva este recurso vital, creando oportunidades para su aprovechamiento. Más importante aún, con la adecuada gestión de las aguas pluviales se evitarán inundaciones y las condiciones no sanitarias relacionadas con aguas estancadas que forman un hábitat para insectos de transmisión de enfermedades, tales como mosquitos. Se estima que 20,000 habitantes de Los Fierros se benefician del proyecto.

De los 10 proyectos con recursos del PAC contratados, siete han sido concluidos y tres están en licitación o finalizando los documentos de licitación. En el Anexo 2 se presenta información sobre el avance de los proyectos certificados que actualmente se encuentran en proceso de ejecución o cuyo contrato de financiamiento está pendiente de finiquitarse al 30 de septiembre de 2016. Además, cinco contratos con recursos del PAC se encuentran en desarrollo para los proyectos de adquisición de equipo de residuos sólidos certificados en junio de 2016.

Proyectos en desarrollo: Durante el trimestre, no se recibieron nuevas solicitudes para el PAC. La COCEF continuó trabajando con seis comunidades para completar las actividades de desarrollo relacionados con sus proyectos de agua potable o aguas residuales. Con base en la información actual, dos de estos proyectos podrían considerarse para presentar al Consejo para su aprobación durante el último trimestre de 2016:

- Reemplazo del sistema de agua potable de Vista del Este en el condado de El Paso, TX; y
- Mejoras al sistema de agua potable en la colonia José Sánchez Silva en Soto la Marina, Tamps.

2.2.2. Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF)

A través de este programa, el BDAN administra recursos no reembolsables aportados por la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA) para apoyar la ejecución de obras de prioridad en materia de agua potable, alcantarillado y saneamiento en ambos.

Durante el tercer trimestre, no se certificó proyecto alguno para recibir recursos no reembolsables del BEIF aportados por la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA). El 22 de julio de 2016, el Banco firmó un contrato de financiamiento por \$1.90 millones de dólares con el organismo operador de servicios públicos, *North Alamo Water Supply Corporation*, para financiar parte de su proyecto regional de alcantarillado y saneamiento con el objeto de dotar por primera vez estos servicios a seis colonias marginadas en el Condado de Hidalgo, Texas. Al cierre del trimestre todos los recursos aprobados del BEIF fueron contratados.

Durante el tercer trimestre de 2016, el Banco desembolsó recursos del BEIF por \$2.41 millones de dólares para la ejecución de siete proyectos. El estado que guardan el programa BEIF y los proyectos financiados a través del mismo al cierre del tercer semestre de 2016 se resume en el siguiente cuadro.

Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza				
Actividad anual y acumulada				
(Millones de dólares)				
	2015	2016*	Acumulada	
Aportaciones de la EPA**	\$ 6.97	\$ 9.56	\$	693.14
Para proyectos	6.81	8.62		665.57
Para administración del programa	0.16	0.94		27.57
Otorgamiento de recursos	20.27	12.29		644.21
Celebración de contratos	16.22	21.23		644.21
Disposición de recursos	8.70	7.16		599.79
Cancelaciones***	(10.64)	-		(65.93)
Recursos contratados aún no ejercidos			\$	44.42
Recursos aprobados, aún no contratados				-
Recursos disponibles para proyectos en desarrollo				21.36

* Al 30 de septiembre de 2016.
** En 2016, la EPA Región 9 traspasó recursos de proyectos a la administración del programa.
*** Recursos no utilizados en proyectos concluidos y cancelados, los cuales se devolvieron al programa BEIF para proyectos futuros.

Ejecución de proyectos. De los 116 proyectos con financiamiento del BEIF contratado, 101 han sido concluidos, 10 se encuentran en diversas etapas de construcción y cinco están en licitación o elaborando los documentos de licitación.² En el Anexo 2 se presenta el avance de los proyectos certificados que actualmente se encuentran en proceso de ejecución o cuyo contrato de financiamiento está pendiente de finiquitarse al 30 de septiembre de 2016.

² Hay 110 proyectos certificados con fondos del BEIF contratados; sin embargo, uno de estos proyectos (el Plan de Texas) consiste en siete proyectos distintos con siete contratos del BEIF para un total de 116 proyectos de agua y saneamiento.

Proyectos en desarrollo. Al cierre del trimestre, 14 proyectos priorizados se encontraron en desarrollo: ocho en la Región 6 de la EPA y seis en la Región 9 de la EPA. Con base en la información actual, los proyectos del BEIF que podrían considerarse para presentar al Consejo para su certificación durante el último trimestre de 2016 son:

- Sistema de Alcantarillado Sanitario para la Colonia Bay Acres y Ampliación de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales en Douglas, Arizona;
- Ampliación de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado Sanitario a las Colonias Suroeste de Nogales, Sonora; y
- Sistema de Alcantarillado Sanitario para la comunidad de Cuadrilla y Mejoras a la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales del Distrito de Agua del Valle Bajo en El Paso, Texas

Por otra parte, durante el trimestre, se realizaron dos reuniones públicas para un proyecto de mejoras a la calidad del agua potable para reducir las concentraciones de arsénico en Pomerene, Arizona. La primera reunión se celebró el 17 de julio y la segunda, el 10 de agosto.

2.2.3. Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)

A principios del año, los últimos tres proyectos financiados a través de este programa, el cual ya está cancelado, estaban en construcción. Al cierre del trimestre, dos de los tres proyectos se habían terminado y el último se encuentra en construcción.

En septiembre de 2016 se efectuó el último desembolso de los recursos no reembolsables del FICA al Distrito de Riego “Engelman” No. 6 en el condado de Hidalgo, Texas para su proyecto de mejoras para la conservación de agua, que fue terminado en mayo. Los contratos de recursos no reembolsables correspondientes a los dos otros proyectos ascienden a \$2.37 millones de dólares, de los cuales se han desembolsado \$1.45 millones (el 61%), dejando un saldo de \$0.92 millones por desembolsarse.

3. Asistencia técnica y fortalecimiento institucional

3.1. Programa Conjunto de Asistencia Técnica de BDAN y COCEF

Con el fin de apoyar a los promotores de proyectos y comunidades fronterizas en el desarrollo de proyectos sustentables para su certificación y financiamiento, el BDAN y la COCEF ofrecen diversos tipos de asistencia técnica en tres categorías: desarrollo de proyectos, fortalecimiento institucional y estudios de sector para identificar necesidades y generar conocimientos acerca de un nuevo sector o tecnología.

Durante el tercer trimestre de 2016, el Comité de Asistencia Técnica aprobó recursos no reembolsables por un total de \$176,000 dólares para apoyar las siguientes actividades.

ASISTENCIA TÉCNICA OTORGADA POR COCEF Y BDAN					
	Comunidad / Promotor	Tipo de apoyo*	Descripción	BDAN (Dólares)	COCEF (Dólares)
1	Vado, NM	DP	Informe preliminar de ingeniería y documento ambiental para ampliación del sistema de alcantarillado sanitario	35,000	35,000
2	Caborca, Son.	DP	Proyecto ejecutivo para la rehabilitación del alcantarillado sanitario	17,500	17,500
3	Altar, Son.	DP	Proyecto ejecutivo de una línea de drenaje pluvial	5,000	5,000
4	Trincheras, Son.	DP	Proyecto ejecutivo de un sistema de drenaje pluvial	4,000	4,000
5	Magdalena, Son.	DP	Proyecto ejecutivo para la sectorización del sistema de drenaje pluvial	26,500	26,500
TOTAL:				\$ 88,000	\$ 88,000

* La asistencia técnica puede destinarse a proyectos en tres categorías: desarrollo de proyectos (DP); desarrollo de sectores (DS) para identificar necesidades, impulsar políticas públicas sanas o generar conocimientos acerca de un nuevo sector o tecnología; y fortalecimiento institucional (FI) mediante seminarios de capacitación u otras medidas de fortalecimiento de capacidades.

En lo que va del año, la COCEF y el BDAN han aprobado recursos de asistencia técnica por un total de \$971,676 dólares para apoyar 16 estudios u otras actividades de desarrollo, incluyendo diversos seminarios y foros.

Durante el trimestre, tres estudios fueron concluidos, la actualización de los planes maestros de agua potable, alcantarillado y saneamiento para Reynosa y Matamoros, Tamaulipas, así como el análisis de alternativas para el aprovechamiento de las aguas de retorno del dren agrícola El Morillo. Los planes maestros actualizados definen las necesidades de inversión en los sistemas y las acciones que se deberían tomar para incrementar los ingresos de los organismos operadores. En particular, se recomienda poner en marcha un proyecto de eficiencia integral a fin de elevar la eficiencia física, hidráulica y energética de ambos organismos y potencializar los ahorros de energía.

En el caso del dren agrícola El Morillo, se analizaron varias opciones para reducir la alta concentración de sólidos totales disueltos (STD) en el agua que se descarga al río Bravo, entre ellos, su dilución con agua subterránea de pozos, agua residual tratada del organismo operador local o agua superficial de una laguna cercana. Ninguna de estas opciones se considera viable principalmente debido a la alta salinidad del agua en la zona. La opción recomendada como la mejor desde un punto de vista técnico y económico es la construcción de una desaladora con capacidad de 3 metros cúbicos por segundo con un esquema de balance de masas que incorpora las aguas provenientes de los drenes Puertecitos y Huizaches, agua del río Bravo y el efluente de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales No. 1 de Reynosa. Con esta solución las fluctuaciones estacionales del caudal por el dren se eliminarían y la salinidad del agua se reduciría a un nivel promedio inferior al nivel requerido de 1,000 partes por millón. Los resultados del estudio están siendo revisados por la COCEF, el BDAN y la Sección Mexicana de la Comisión Internacional de Límites y Aguas (CILA).

Al 30 de septiembre de 2016, se tienen 19 estudios en proceso o desarrollo. Los recursos no reembolsables comprometidos para apoyar dichos estudios ascienden a \$2.16 millones de dólares.

Con respecto a las actividades de capacitación, la COCEF y el BDAN organizaron tres seminarios durante el último trimestre.

Bases para la Administración de los Servicios Públicos de Agua en Monterrey, Nuevo León (24-26 de agosto y 21-23 de septiembre).

El nuevo curso de cinco módulos a nivel diplomado sobre bases para los servicios públicos de agua continuó con la presentación de los módulos III y IV, que abarcan la planeación financiera y las destrezas de liderazgo, como la negociación y la gestión de cambios. En las sesiones desarrolladas en colaboración con el Centro del Agua para América Latina y el Caribe (CDA) del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM), se contó con la asistencia de alrededor de 20 representantes de los organismos operadores de Reynosa y Cd. Victoria, Tamaulipas; Piedras Negras, Coahuila; y Monterrey, Nuevo León; así como funcionarios de la Comisión Nacional del Agua (CONAGUA). El último módulo sobre políticas públicas en materia del agua está programado para impartirse en octubre.



III Foro de Infraestructura Verde en Arteaga, Coahuila (21 y 22 de septiembre). La COCEF, en coordinación con el BDAN, la EPA y el Gobierno de Coahuila, organizó el foro que tuvo lugar en la Infoteca de la Universidad Autónoma de Coahuila en Arteaga y contó con la asistencia de más de 220 personas. Se creó una dinámica de participación de expertos a través de cuatro conferencias magistrales y cuatro paneles con temas como salud pública y beneficios sociales, impactos económicos, marco jurídico municipal y control de inundaciones y sedimentos, entre otros. En particular, se destacó la importancia de educar a la sociedad empezando por los niños para que conozcan y den valor a la adopción de infraestructura verde en el desarrollo urbano, ya que la

participación de voluntarios de la comunidad es primordial para lograr su implementación exitosa. Desde 2014, las dos instituciones vienen impulsando una iniciativa de infraestructura verde con la que se pretende romper paradigmas en las ciudades fronterizas y fomentar políticas públicas que incorporan los conceptos de infraestructura verde en los planes de desarrollo urbano. Asimismo, se busca romper mitos y demostrar a los gobiernos, organizaciones y a la comunidad en general que la creación de este tipo de infraestructura no tiene un alto costo y que inclusive en muchos lugares es autosustentable. El foro terminó con un recorrido por dos parques de la ciudad en donde se implementó infraestructura verde hace un año con asistencia técnica de la COCEF y del BDAN, así como una vista a un vivero de Saltillo.



En lo que va del año, la COCEF y el BDAN han organizado 14 seminarios y foros sobre diversos temas, con la asistencia de 714 participantes.

3.2. Programa de Asistencia para el Desarrollo de Proyectos (PDAP)

La COCEF administra este programa financiado por la EPA con el fin de apoyar a las comunidades en el desarrollo de proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento que han sido priorizados por la EPA para recibir recursos del BEIF. Durante el tercer trimestre de 2016, se otorgó un total de \$72,787 dólares en recursos del PDAP, aportados por la EPA, para apoyar el desarrollo de tres proyectos.

	Comunidad / promotor	Tipo de proyecto	Descripción	Monto del PDAP (Dólares)
1	Tijuana, B.C.	SAN	Actividades adicionales para el estudio de alternativas para la ubicación de la planta de tratamiento de aguas residuales	\$ 6,117
2	Loma Blanca, Chih.	SAN	Actividades adicionales para el levantamiento para el sistema de alcantarillado sanitario	2,452
3	Marathon, TX	SAN	Auditoría de energía para la rehabilitación del sistema de alcantarillado	64,218
TOTAL:				\$ 72,787

SAN = Alcantarillado/saneamiento

En lo que va del año, se han aprobado \$606,523 dólares a través del PDAP para apoyar el desarrollo de siete proyectos de agua potable o aguas residuales para comunidades en ambos lados de la frontera.

3.3. Programa Frontera 2020

La COCEF desempeña una importante función de colaboración en el Programa Frontera 2020 fomentado por la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) y la EPA, cuyo objetivo es atender las necesidades en materia ambiental y de salud humana existentes a lo largo de la región fronteriza.

Los siguientes proyectos y fondos especiales de Frontera 2020 fueron concluidos durante este periodo.

No.	Proyecto	Ubicación	Meta*
Región 6 (Texas, Tamaulipas, Nuevo León, Coahuila, Nuevo México, Chihuahua)			
1	Taller de Eficiencia Energética en Sistemas de Alumbrado Público Municipal	Reynosa, Tamps.	1
2	Proyecto de manejo integral de residuos sólidos	Río Bravo y Valle Hermoso, Tamps.	3
3	Ejercicios binacionales de simulacro de emergencias	Harlingen, TX y Matamoros, Tamps.	4
4	Programa integral para mejorar la calidad del aire en las cuencas del norte del Estado de Chihuahua	Zona fronteriza de Chihuahua	1

* Metas: 1. Reducir la contaminación del aire; 2. Mejorar el acceso a agua limpia y segura; 3. Promover el manejo integral de materiales, residuos y sitios limpios; 4. Mejorar la preparación conjunta de respuesta ambiental; 5 Fortalecer el cumplimiento de la ley y la promoción de una gestión ambiental responsable; Estrategias fundamentales.

A continuación, se presentan los proyectos en desarrollo y su meta correspondiente del Programa Frontera 2020 a ser concluidos para el tercer trimestre de 2016.

No.	Proyecto	Ubicación	Meta*
Región 6 (Texas, Tamaulipas, Nuevo León, Coahuila, Nuevo México, Chihuahua)			
1	Determinar el material poroso ideal para barrera, para el manejo de aguas pluviales en el sur de Texas	Edinburg, TX	2
2	Proyecto de manejo de residuos electrónicos	Ciudad Acuña, Piedras Negras y Guerrero, Coah.	3
Región 9 (California, Baja California, Arizona, Sonora)			
1	Estudio de línea base y de mercado para un proyecto de residuos electrónicos	Mexicali, B.C.	3
2	Proyecto de restaurantes amigos del mar	Tijuana, B.C.	3
3	Programa piloto de capacitación de respuesta a emergencias relacionado con materiales peligrosos	Nogales, AZ	4
4	Manejo de residuos electrónicos en laboratorios	Nogales, Son.	3
5	Programa de Capacitación sobre materiales peligrosos en la región de Arizona-Sonora	Nogales, AZ	4
6	Proyecto de infraestructura verde	Nogales, Son.	2

* Metas: 1. Reducir la contaminación del aire; 2. Mejorar el acceso a agua limpia y segura; 3. Promover el manejo integral de materiales, residuos y sitios limpios; 4. Mejorar la preparación conjunta de respuesta ambiental; 5 Fortalecer el cumplimiento de la ley y la promoción de una gestión ambiental responsable; Estrategias fundamentales.

Al 30 de septiembre de 2016, la EPA ha autorizado aproximadamente \$12.0 millones de dólares en recursos no reembolsables administrados por la COCEF para proyectos de Frontera 2020 y

otras iniciativas. A la fecha, se han apoyado 282 proyectos conforme a los acuerdos entre la COCEF y las Regiones 6 y 9 de la EPA, la mayoría relacionada con el monitoreo y mejoramiento de calidad del agua, aire y suelo; el manejo de llantas de desecho; la educación y salud ambiental; y la respuesta a emergencias. De estos proyectos, 234 se han concluido, 28 se han cancelado y 20 se encuentran en desarrollo. Asimismo, la COCEF continúa administrando recursos de la EPA para brindar apoyo logístico a diversos grupos y comités del Programa Frontera 2020.

3.4. Alianzas para financiar iniciativas

En el cumplimiento de su misión, la COCEF y el BDAN buscan establecer alianzas con otras organizaciones públicas y privadas con el fin de impulsar iniciativas y proyectos ambientales en la frontera e identificar apoyo adicional para su desarrollo y ejecución.

Cámara Nacional de la Industria de Transformación (Canacindra)

Durante la sesión pública de la reunión del Consejo programada para noviembre de 2016, el BDAN y la COCEF tienen la intención de celebrar un acuerdo de cooperación con Canacindra, organización no gubernamental que se dedica a apoyar al sector industrial mexicano en el desarrollo, sustentabilidad, competitividad e integración y con Oportunidades para Emprendedores, S.A.P.I. de C.V. Sofom, E.N.R. (Financiera Emprendedores), órgano de financiamiento que se concentra en brindar apoyo a empresarios, y en particular a mujeres, para crear empresas viables y rentables. Los objetivos principales del acuerdo son colaborar en la identificación de proyectos susceptibles a recibir financiamiento del BDAN entre los afiliados de Canacindra, trabajar en el diseño de un esquema de financiamiento conjunto entre BDAN y Financiera Emprendedores, que facilite a los afiliados de Canacindra el acceso a crédito con recursos del BDAN y facilitar la capacitación sobre eficiencia energética a los afiliados de Canacindra y personal de Financiera Emprendedores.

Comisión Nacional del Agua (Conagua)

El BDAN y la Conagua se encuentran en el proceso de revisar el programa de trabajo 2016-2017, donde se establecen los proyectos a desarrollar conjuntamente con créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica en el sector de agua en México. La primera actividad será la implementación del nuevo *Manual de costo sostenible para organismos operadores de agua*, que fue desarrollado por la Conagua y financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), a través del Programa para el Desarrollo Integral de Organismos Operadores de Agua y Saneamiento (PRODI). El manual tiene como objetivo servir como herramienta de apoyo para el cálculo y control de todo tipo de costo relacionado con la prestación de los servicios de agua, potable, alcantarillado y saneamiento. Está diseñado para permitir a los organismos operadores fortalecer la gestión de recursos hídricos y financieros, identificar y administrar los costos diarios, fortalecer las estructuras tarifarias, identificar la generación de provisiones para cobertura de costos de crecimiento, el cumplimiento con las normas ambientales y la rehabilitación y sustitución de la infraestructura en general. En octubre, el BDAN planea contratar a un consultor, a través de su programa de asistencia técnica, para aplicar el manual al organismo operador de Piedras Negras, Coahuila, como proyecto piloto. Con base en los resultados de este proyecto, el BID apoyará la aplicación del manual en siete organismos fronterizos adicionales y la Conagua lanzará el manual a nivel nacional.

Iniciativa de Ciudades Emergentes y Sostenibles del BID

En agosto de 2016, se arrancó la iniciativa de Ciudades Emergentes y Sostenibles (CES) en Hermosillo, Sonora, la primera ciudad fronteriza mexicana en adoptar este esquema de sostenibilidad urbana. Durante esta sesión se presentaron las características generales del municipio de Hermosillo, sus principales problemáticas sectoriales, retos y oportunidades, así como los planes, programas y proyectos contemplados por el Ayuntamiento para hacer frente éstos. Además, se definieron las etapas, tiempos, responsables y recursos para la implementación del CES en el municipio. El objetivo es elaborar un plan de acción, el cual podrá servir como instrumento de política pública para el Ayuntamiento de Hermosillo y la base para definir acciones concretas que permitan a la ciudad alcanzar la sostenibilidad en el mediano y largo plazo. La aplicación de la metodología CES está a cargo del Colegio de la Frontera Norte (COLEF), aliado estratégico tanto de BID como del BDAN, y una vez implementado este esquema en Hermosillo, el BDAN y la COCEF tienen la intención de replicarlo en otras comunidades a lo largo de la zona fronteriza.

Esta reunión se realizó en seguimiento al memorando de entendimiento entre el BDAN y el BID, acordado el pasado mes de junio, con el objetivo de identificar, priorizar y apoyar la estructura financiera de acciones y proyectos en diferentes áreas de la zona fronteriza de México a través del CES, un programa de asistencia técnica no reembolsable del BID que provee apoyo directo a los gobiernos centrales y locales en el desarrollo y ejecución de planes de sostenibilidad urbana y emplea un enfoque integral e interdisciplinario para identificar, organizar y priorizar intervenciones urbanas para hacer frente a los principales obstáculos que impiden el crecimiento sostenible de las ciudades emergentes de América Latina y el Caribe.

Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del BID

En diciembre de 2014, la COCEF firmó un acuerdo con el BID para desarrollar un sistema sustentable de gestión y reciclado de residuos electrónicos en Mexicali, Baja California. El *Massachusetts Institute of Technology* (MIT), la SEMARNAT, la EPA, el BDAN, la Secretaría de Protección al Ambiente de Baja California y la Universidad Autónoma de Baja California (UABC) también colaboran con esta iniciativa que pretende fomentar el reciclaje de aparatos electrónicos usados de manera segura y eficiente, a través de la capacitación de alrededor de 100 microempresas relacionadas con el manejo de residuos electrónicos que sirven como puntos de recolección para los trabajadores de este sector. El proyecto, a realizarse a lo largo de tres años, consiste en cuatro componentes: 1) campaña de conciencia ambiental para el público; 2) capacitación y certificación de recolectores y recicladores de residuos electrónicos; 3) creación de un nuevo sistema para residuos electrónicos; y 4) gestión del conocimiento y difusión de los resultados. Las tareas financiadas con recursos de la EPA (principalmente una campaña de medios y capacitación) ya fueron concluidas y el informe final se encuentra aprobado.

Durante el tercer trimestre de 2016, el MIT concluyó varias tareas, incluyendo la definición de líneas base, un estudio de mercado, estudios de flujo y una propuesta de modelos para el proyecto. Por otro lado, se contrató a la Universidad Autónoma de Baja California para que desarrolle el manual de certificación en materia de reciclaje de aparatos electro-eléctricos. Finalmente, se creó un grupo de participantes interesados en el tema de reciclaje de residuos.

KfW / GIZ

En el marco de la línea de crédito de \$50 millones de dólares que otorga el banco de desarrollo alemán KfW al BDAN para proyectos de agua potable y saneamiento en México, la COCEF recibió 1 millón de euros para realizar medidas complementarias, incluyendo la promoción del programa, la evaluación climática de proyectos y medición de resultados. La COCEF contrató a la empresa alemana GITEC Consult GmbH para brindar apoyo a las dos instituciones en la realización de estas tareas. Además de evaluar la elegibilidad de proyectos para su financiamiento con fondos de KfW y elaborar diversos informes, el consultor enfocó sus esfuerzos en apoyar el desarrollo de una red de eficiencia energética con 14 organismos operadores de agua y saneamiento en Coahuila. Durante el pasado trimestre, GITEC comenzó a desarrollar la evaluación climática de la planta desaladora de Ensenada, para la cual se esperan recursos de KfW.

Estos esfuerzos también reciben apoyo con asistencia técnica proporcionada por la empresa gubernamental alemana GIZ, conforme a un convenio celebrado con la COCEF en 2015. Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit GmbH, México (GIZ) es una empresa sin fines de lucro financiada por el Gobierno alemán con el fin de brindar asistencia técnica a instancias estatales y municipales para actividades relacionadas con el desarrollo sustentable y la educación ambiental. En este convenio también participan la Comisión Estatal de Agua y Saneamiento de Coahuila (CEAS) y aproximadamente 14 organismos operadores de agua de dicho estado. El objetivo del acuerdo consiste en apoyar a los organismos operadores participantes para que formen una red de aprendizaje de eficiencia energética e instrumenten diversas medidas para reducir los costos de energía en la operación de sus instalaciones. La red de aprendizaje es un modelo que GIZ elaboró a fin de generar ahorros en el manejo y uso de los recursos naturales y está poniendo en marcha en todo el mundo para fomentar la cooperación internacional para el desarrollo sostenible. La COCEF realizará funciones de moderador para la red.

Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID)

En colaboración con la alianza público-privada formada por la empresa *Green Hub/MDB Advisors* y USAID a través de su programa Alianza Global para el Desarrollo, se realizaron auditorías de energía de los organismos operadores del estado de Baja California. La COCEF y el BDAN ya se encuentran trabajando con dichos organismos operadores, la Comisión Estatal de Agua de Baja California y USAID para fomentar proyectos con base en las recomendaciones de las auditorías. Durante el tercer trimestre de 2016 se iniciaron dos estudios adicionales financiados con recursos de USAID, en Tijuana y Mexicali, y cuyo objetivo es contar con un plan integral de planeación que identifique medidas de eficiencia energética en los organismos operadores que puedan ser financiados por CONAGUA. Con base en la iniciativa original, la COCEF y el BDAN han continuado promoviendo el programa de eficiencia energética ante organismos operadores de agua en Tamaulipas, Coahuila y varias comunidades fronterizas de Estados Unidos. Estas tareas se realizan aprovechando sinergias con KfW y con programas como Frontera 2020 y el Programa Fronterizo de Infraestructura de Agua de Estados Unidos-México.

4. Cierre de proyectos y medición de resultados

4.1. Informes sobre el cierre de proyectos

A principios de 2016, la COCEF y el BDAN definieron las actividades de cierre de proyectos para el año en curso. En el caso de proyectos financiados con recursos del BDAN, se incluyen cinco de la cartera de 2015 para concluirse en 2016, junto con 13 proyectos nuevos, con lo cual se programó realizar actividades de cierre para 18 proyectos durante 2016: 14 financiados con créditos y cuatro con recursos no reembolsables del BDAN. Dichos proyectos se detallan en los siguientes cuadros.

CARTERA DE CIERRE DE PROYECTOS PARA 2016 CON CRÉDITOS DEL BDAN		
Comunidad / Promotor	Proyecto	Fecha de certificación
Concluido		
Mexicali, B.C.	Alcantarillado sanitario (Mexicali IV)	Oct-07
En proceso		
Global Alternative Fuels, LLC (GAF)	Producción de biodiesel	Mar-08
Tijuana, B.C.	Rehabilitación de pavimentación	Jul-09
Nuevo Laredo, Tamps.	Drenaje pluvial	Jun-06
Nuevo Laredo, Tamps.	Agua potable y saneamiento	Jun-04
Nuevo Laredo, Tamps.	Programa de pavimentación (PASO)	Dic-08
Nuevo Laredo, Tamps.	Mejores viales	Jul-09
Nuevo Laredo, Tamps.	Infraestructura urbana básica	Jul-12
Parque solar Astrosol Tech	Energía solar	Ene-12
Nogales, Son.	Equipo para el manejo de residuos sólidos	Dic-07
Pendientes		
Naco, Son.	Pavimentación	Oct-07
Naco, Son.	Aguas residuales	Feb-99
Cd. Juárez, Chih.	Calidad del aire y movilidad urbana	Jul-12
Reynosa, Tamps.	Parque eólico El Porvenir	Feb-12

CARTERA DE CIERRE DE PROYECTOS PARA 2016 CON RECURSOS NO REEMBOLSABLES DEL BDAN		
Comunidad / Promotor	Proyecto	Fecha de certificación
Concluidos		
Brawley, CA (PAC)	Mejoras a la estación de bombeo	Mar-13
Sunland Park, NM (PAC)	Reemplazo de medidores de agua	May-13
En proceso		
Nogales, Son. (SWEP)	Relleno sanitario y estación de transferencia	Dic-09
Pendientes		
Naco, Son. (SWEP)	Residuos sólidos	Jul-04

En el caso de los proyectos financiados con recursos del BEIF, en 2016, la COCEF tiene en desarrollo actividades de cierre para un total de 13 proyectos: nueve proyectos en la Región 6 de la EPA y cuatro en la Región 9 de la EPA. Al cierre del tercer trimestre, tres informes de cierre de proyectos se presentaron a la EPA y se espera que siete más se entreguen antes del fin de año.

4.2. Evaluación de impactos

Los resultados del estudio de evaluación de impacto a nivel regional de los proyectos de alcantarillado y saneamiento en los municipios de Tijuana, Tecate, Rosarito y Mexicali en el estado de Baja California, fueron presentados para sus comentarios a los respectivos organismos operadores de los sistemas de agua, mismos que fueron incluidos en la versión final del reporte. El informe actualizado fue sometido a una revisión de pares con la Organización Panamericana de la Salud (OPS), a través de sus oficinas en la Ciudad de México y en Washington, D.C.. Los especialistas en salud pública de la OPS encontraron adecuado el estudio y válidos los resultados e hicieron la única recomendación de profundizar más en los impactos sociales de los proyectos en futuros estudios similares al de Baja California. La edición final del estudio está en prensa, pero puede ser consultada en línea en la página electrónica de la COCEF.

Asimismo, se encuentra en marcha el nuevo estudio de evaluación de impacto del proyecto de alcantarillado y saneamiento certificado en 1998 e implementado en 2008 en las comunidades de Socorro y San Elizario en la región del Valle Bajo del condado de El Paso, Texas. El equipo de trabajo conformado por personal de la COCEF, del Departamento de Salud Pública de la Universidad de Texas en El Paso y del organismo operador, trabaja coordinadamente y sesiona cada dos semanas para garantizar la conclusión del estudio en febrero de 2017.

ANEXO 1

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE

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

30 DE JUNIO DE 2016

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados financieros consolidados e información complementaria (no auditados)
30 de junio de 2016

Índice

Estados financieros consolidados

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

Información complementaria

Balance general desglosado por programa.....	46
Estado de resultados desglosados por programa	47
Estado de resultados integrales desglosados por programa	48
Estado de flujo de efectivo desglosado por programa.....	49

Banco de Desarrollo de América del Norte
Balances generales consolidados
30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado)	(Auditado)
	30 de junio de 2016	31 diciembre de 2015
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
En otras instituciones financieras en depósitos a la vista	\$ 144,358	\$ 127,078
En otras instituciones financieras en cuentas que devengan intereses	28,219,448	31,052,800
Reportos	125,000,000	83,800,000
	<u>153,363,806</u>	<u>114,979,878</u>
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	53,194,287	53,730,753
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	342,843,951	337,477,241
Créditos	1,337,079,061	1,325,135,449
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(19,043,307)	(19,941,922)
Comisiones cobradas no amortizadas	(11,309,952)	(9,661,632)
Efecto cambiario	(46,940,549)	(43,446,961)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(34,498,994)	(51,606,468)
Créditos netos	<u>1,225,286,259</u>	<u>1,200,478,466</u>
Intereses por cobrar	12,706,654	11,226,560
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	1,197,438	699,125
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	485,170	257,012
Otros activos	<u>72,148,839</u>	<u>63,388,898</u>
Total activo	<u><u>\$ 1,861,226,404</u></u>	<u><u>\$ 1,782,237,933</u></u>
Pasivo y capital contable		
Pasivo:		
Cuentas por pagar	\$ 108,577	\$ 1,813,084
Pasivo acumulado	401,307	350,020
Intereses acumulados por pagar	11,981,612	9,079,465
Recursos no reembolsables no ejercidos	2,798	1,000
Otros pasivos	11,684,930	6,210,968
Deuda de corto plazo	5,262,000	5,262,000
Deuda de largo plazo, menos el descuento	1,179,760,326	1,182,136,693
Operaciones cubiertas, a valor razonable	60,798,929	10,180,086
Deuda de largo plazo, neta	<u>1,240,559,255</u>	<u>1,192,316,779</u>
Total pasivo	<u>1,270,000,479</u>	<u>1,215,033,316</u>
Capital contable:		
Capital pagado	405,000,000	405,000,000
Reserva General:		
Capital pagado traspasado	2,489,796	3,027,256
Utilidades retenidas:		
Asignadas	12,477,441	12,920,792
Reservadas	102,646,925	99,671,114
No asignadas	52,491,438	39,394,125
Otros resultados integrales acumulados	16,114,635	7,185,567
Participación no controladora	5,690	5,763
Total capital contable	<u>591,225,925</u>	<u>567,204,617</u>
Total pasivo y capital contable	<u><u>\$ 1,861,226,404</u></u>	<u><u>\$ 1,782,237,933</u></u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de resultados consolidados (no auditados)
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2016	2015
Ingresos por intereses:		
Créditos	\$ 25,512,539	\$ 21,555,141
Inversiones	3,233,337	2,549,157
Total ingresos por intereses	<u>28,745,876</u>	<u>24,104,298</u>
Gasto por intereses	<u>9,391,236</u>	<u>7,149,054</u>
Magen financiero	19,354,640	16,955,244
Gastos operativos:		
Personal	3,930,335	2,549,201
Generales y administrativos	649,338	624,028
Consultores y contratistas	1,161,923	474,681
Estimaciones para riesgos crediticios	(898,615)	5,227,123
Depreciación	56,009	28,871
Programa Doméstico de EE.UU.	135,023	127,013
Total gastos operativos	<u>5,034,013</u>	<u>9,030,917</u>
Resultado operativo neto	14,320,627	7,924,327
Otros ingresos (gastos)		
Ganancia por operaciones con títulos disponibles para la venta	630	112,585
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	1,816,690	2,721,424
Ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias	(273,871)	(480,603)
Comisiones y otros ingresos	200,000	12,253
Total otros ingresos (gastos)	<u>1,743,449</u>	<u>2,365,659</u>
Resultado antes de actividad de programas	16,064,076	10,289,986
Actividad de programas:		
Ingresos por administración de recursos no reembolsables de la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA)	482,529	374,922
Egresos por administración de recursos no reembolsables de la EPA	(482,529)	(374,922)
Egresos del Programa de Asistencia Técnica	(179,828)	(87,977)
Egresos del Programa de Apoyo a Comunidades	(179,607)	(990,362)
Egresos del Fondo de Inversión para la Conservación de Agua	(74,941)	(1,226,240)
Egresos netos de programas	<u>(434,376)</u>	<u>(2,304,579)</u>
Resultado antes de la participación no controladora	15,629,700	7,985,407
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	<u>(73)</u>	<u>(85)</u>
Resultado neto atribuible al BDAN	<u>\$ 15,629,773</u>	<u>\$ 7,985,492</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de resultados integrales consolidados
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre 2015
(En dólares de Estados Unidos)

	(No auditado)	(Auditado)
	Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
Resultado antes de la participación no controladora	\$ 15,629,700	\$ 15,249,882
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	(73)	(242)
Resultado neto atribuible al BDAN	<u>\$ 15,629,773</u>	<u>\$ 15,250,124</u>
Otros resultados integrales:		
Títulos disponibles para la venta:		
Cambio neto en las ganancias (pérdidas) no realizadas durante el período	2,528,492	(344,579)
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	<u>(630)</u>	<u>(39,995)</u>
Total ganancia (pérdida) no realizada sobre títulos disponibles para la venta	2,527,862	(384,574)
Efecto cambiario	59,185	147,893
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:		
Efecto cambiario neto	(3,493,587)	(11,501,378)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas, neto	<u>9,835,608</u>	<u>19,117,644</u>
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	<u>6,342,021</u>	<u>7,616,266</u>
Total otros resultados integrales	<u>8,929,068</u>	<u>7,379,585</u>
Total resultado integral	<u><u>\$ 24,558,841</u></u>	<u><u>\$ 22,629,709</u></u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de variaciones en el capital contable consolidado
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre 2015
(En dólares de Estados Unidos)

	<u>Reserva General</u>			<u>Otros resultados integrales acumulados</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total capital contable</u>
	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital pagado traspasado</u>	<u>Utilidades retenidas</u>			
Saldo al 1º de enero de 2015	\$ 405,000,000	\$ 4,337,076	\$ 136,735,907	\$ (194,018)	\$ 6,005	\$ 545,884,970
Transferencia al Programa Doméstico de EE.UU. para su programa de recursos no reembolsables para fines específicos	-	(1,309,820)	-	-	-	(1,309,820)
Resultado neto	-	-	15,250,124	-	-	15,250,124
Otros resultados integrales	-	-	-	7,379,585	-	7,379,585
Participación no controladora	-	-	-	-	(242)	(242)
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (auditado)	\$ 405,000,000	\$ 3,027,256	\$ 151,986,031	\$ 7,185,567	\$ 5,763	\$ 567,204,617
Transferencia al Programa Doméstico de EE.UU. para su programa de recursos no reembolsables para fines específicos	-	(537,460)	-	-	-	(537,460)
Resultado neto	-	-	15,629,773	-	-	15,629,773
Otros resultados integrales	-	-	-	8,929,068	-	8,929,068
Participación no controladora	-	-	-	-	(73)	(73)
Saldo al 30 de junio de 2016 (no auditado)	<u>\$ 405,000,000</u>	<u>\$ 2,489,796</u>	<u>\$ 167,615,804</u>	<u>\$ 16,114,635</u>	<u>\$ 5,690</u>	<u>\$ 591,225,925</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estados de flujos de efectivo consolidados (no auditados)
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015
(En dólares de Estados Unidos)

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2016	2015
Flujos de efectivo provenientes de operaciones		
Resultado neto	\$ 15,629,773	\$ 7,985,492
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:		
Depreciación	56,009	28,871
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	582,607	802,692
Cambio en el valor razonable de swaps y otras partidas no monetarias	41,362,614	24,823,269
Participación no controladora	(73)	(85)
Ganancia neta por operaciones con títulos disponibles para la venta	(630)	(112,585)
Estimaciones para riesgos crediticios	(898,615)	5,227,123
Cambio en otros activos y pasivos:		
Aumento en intereses por cobrar	(1,480,094)	(843,135)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otro activo	162,431	(1,287,934)
Disminución en cuentas por pagar	(1,704,507)	(159,960)
Aumento en pasivo acumulado	51,287	147,700
Aumento en intereses acumulados por pagar	2,902,147	299,212
Efectivo neto proveniente de operaciones	<u>56,662,949</u>	<u>36,910,660</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo		
Inversiones en activo fijo	(284,389)	(36,055)
Amortización de créditos	35,165,304	28,116,021
Disposición de créditos	(47,108,915)	(191,589,379)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(1,086,000)	(560,000)
Compra de títulos disponibles para la venta	(133,440,309)	(144,378,048)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	1,635,000	1,625,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	<u>130,006,950</u>	<u>145,513,298</u>
Efectivo neto utilizado en actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>(15,112,359)</u>	<u>(161,309,163)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras		
Producto de otra deuda	-	3,093,649
Producto de la emisión de documentos por pagar	-	129,503,444
Amortización de otra deuda	(2,631,000)	-
Aportaciones no reembolsables de la EPA	4,981,353	4,898,891
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(4,979,555)	(4,898,225)
Operaciones no reembolsables del Programa Doméstico de EE.UU.	<u>(537,460)</u>	<u>(592,430)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado) en actividades financieras	<u>(3,166,662)</u>	<u>132,005,329</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>38,383,928</u>	<u>7,606,826</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1º de enero de 2016 y 2015	<u>114,979,878</u>	<u>87,656,071</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de 2016 y 2015	<u>\$ 153,363,806</u>	<u>\$ 95,262,897</u>
Información complementaria sobre efectivo		
Intereses efectivamente pagados durante el ejercicio	\$ 15,537,056	\$ 15,210,672
Operaciones no monetarias relevantes		
Efecto cambiario	\$ (3,493,587)	\$ (6,507,129)
Cambio neto en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	9,835,608	9,970,095
Cambio neto en el valor razonable de títulos disponibles para la venta	2,527,862	411,025

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

1. Organización y objeto social

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

El Banco se rige por un Consejo Directivo designado por los dos países. Las operaciones del Banco están sujetas a ciertas limitaciones que se precisan en el Convenio Constitutivo, cuya última modificación fue el 6 de agosto de 2004. La jurisdicción geográfica del Programa Internacional es la franja de 100 km al norte del límite internacional entre los dos países y de 300 km al sur de esa línea divisoria. El Banco se localiza en San Antonio, Texas.

A través del Programa Internacional, el Banco proporciona financiamiento mediante el otorgamiento de créditos, recursos no reembolsables y asistencia técnica para proyectos de infraestructura ambiental certificados por la Comisión de Cooperación Ecológica Fronteriza (COCEF), según proceda. Asimismo, administra recursos no reembolsables aportados por otras entidades. Con respecto a los Programas Domésticos, el Banco aportó una porción de su capital para establecer el programa doméstico de cada país y continúa administrando los fondos del Programa Doméstico de Estados Unidos (véase la Nota 8).

El 2 de junio de 1998, el Consejo Directivo aprobó una resolución mediante la cual se autorizó al Banco a establecer una sociedad financiera de objeto limitado (Sofol) con el fin de facilitar las operaciones crediticias del Banco con entidades del sector público en México. En enero de 1999 la Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOL (COFIDAN) inició operaciones en México, D.F. y en octubre de 2006 su estructura legal se cambió a una sociedad financiera de objeto múltiple, entidad no regulada (Sofom E.N.R.), con lo cual se modificó su nombre a Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. (COFIDAN). Al 30 de junio de 2016, la participación del Banco es de 99.90% y la del Gobierno de México es del 0.10%. Los estados financieros de COFIDAN son consolidados con los del Banco y todas las cuentas y operaciones relevantes entre las dos instituciones se eliminan en la consolidación. La participación no controladora indicada en los balances generales consolidados y los estados de resultados consolidados representa la participación del Gobierno de México por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación y uso de estimaciones en los estados financieros

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

Bases de consolidación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Operaciones de reporto

El Banco ha celebrado acuerdos con dos importantes instituciones financieras para la compra y venta de diversos valores emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y sus dependencias a través de un contrato de reporto. La compra y venta de dichos valores suceden diariamente y la obligación de recompra está respaldada por los activos de las instituciones financieras correspondientes. Los valores originales relacionados con la operación de reporto están en posesión de las instituciones financieras respectivas.

Inversiones en valores

Las inversiones del Banco se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

El aumento del valor en descuentos y la amortización de primas se calculan mediante el método de intereses efectivo. Las ganancias y pérdidas realizadas se determinan mediante el método de identificación específica. Las inversiones cuyo valor ha disminuido son evaluadas para determinar si la pérdida no realizada, que se considera un deterioro, es transitoria o permanente. En caso de que el deterioro no sea transitorio, la base de costo de la inversión será reducida a su valor razonable y el componente crediticio de la pérdida será incluida en los resultados del ejercicio en curso. Al 30 de junio de 2016 y al 31 diciembre de 2015, el Banco no tenía inversiones cuya pérdida no realizada se clasifica como deterioro permanente.

Impuestos

Como organización internacional, el Banco está exento de toda clase de tributación federal, estatal y local hasta la medida que se implemente lo dispuesto en la Ley de Inmunidades de Organizaciones Internacionales de 1945.

Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas

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

Reserva General

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

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

Cartera de crédito y reserva preventiva para riesgos crediticios

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

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

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

La reserva preventiva para riesgos crediticios es una cuenta de valuación mediante la cual se calcula una estimación razonable de las pérdidas crediticias incurridas a la fecha de los estados financieros. La determinación del saldo adecuado para la reserva preventiva implica un juicio importante respecto a cuándo se haya incurrido en una pérdida y el monto de la misma. Una reserva preventiva de carácter específico se establece para créditos emprobleados que exhiban una clara posibilidad de 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. En 2013, se estableció una reserva preventiva general para los créditos otorgados a entidades privadas a través del Programa Internacional, la cual se basa en las tasas estadísticas acumuladas de incumplimiento y recuperación esperada en el caso de créditos que se pagan con los ingresos del proyecto.

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

Calidad crediticia

El Banco da seguimiento a la calidad crediticia de su cartera de crédito de manera continua a través de la evaluación de ciertos indicadores relacionados con el acreditado, incluyendo: (i) antecedentes de pago, (ii) solidez de la administración, (iii) desempeño financiero, (iv) pertenencia y eficacia de la tecnología del proyecto y (v) cumplimiento de las obligaciones contractuales del crédito, así como (vi) las condiciones económicas generales en el área geográfica del acreditado, (vii) el entorno legal y regulatorio y (viii) los efectos, si los hay, del entorno político. Con base en lo anterior, cada crédito se asigna a una de las siguientes categorías de riesgo:

Satisfactorio – Se considera que el riesgo del crédito no es mayor que lo previsto. El Banco considera que el acreditado tiene la capacidad para hacer frente a las obligaciones contractuales, por lo que prevé que cualquier importe incobrable no sea significativo.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Atención especial – El crédito ha exhibido posibles debilidades que ameritan la estricta vigilancia del Banco. De no ser remediadas, dichas debilidades podrían perjudicar de manera notable las perspectivas de pago del crédito o la posición crediticia del acreditado.

No satisfactorio – La condición financiera actual del acreditado y su capacidad de pago o el activo afectado en garantía son inadecuados para hacer frente a las obligaciones contractuales. Se han detectado una o más debilidades claras que pongan en peligro el pago del capital e intereses conforme a lo pactado. Esta categoría se caracteriza por cierta posibilidad de que el Banco sufra alguna pérdida si las deficiencias no son remediadas.

Dudoso – Además de las características de riesgo detalladas en el inciso anterior (riesgo no satisfactorio), el crédito exhibe condiciones y valores que hacen su cobranza o liquidación muy improbable. Los créditos en esta categoría de riesgo se vigilan de manera intensiva a fin de determinar las mejores opciones de recuperación.

Actividades de programas

Los ingresos por programas representan la reintegración de los gastos asociados con la administración de los recursos no reembolsables aportados por la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA). Dichos montos se perciben y reconocen como ingresos de programas en los estados de resultados consolidados en el momento en que los gastos relacionados se incurren.

Los egresos de programas incluyen la disposición de los recursos no reembolsables otorgados por el Banco y los costos administrativos relacionados con los recursos no reembolsables de la EPA. Las operaciones con recursos no reembolsables se reconocen en la fecha de celebración del contrato correspondiente y los costos asociados en el momento en que se incurren. Las entradas y salidas de recursos no reembolsables de la EPA y del Programa Doméstico de Estados Unidos que se registran en los estados de flujo de efectivo consolidados, no se registran en los estados de resultados consolidados porque dichos recursos se aprueban y se financian por las entidades respectivas antes citadas. Al Banco le corresponde administrar dichos recursos.

Monedas extranjeras

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016
(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Las actividades de financiamiento del Banco incluyen el otorgamiento de créditos denominados en pesos mexicanos, para los cuales se realizan operaciones de swap cruzado de intereses y divisas que mitigan la exposición a los riesgos de variación en las tasas de interés y tipo de cambio. Al 30 de junio de 2016, el Banco había celebrado contratos para realizar swaps con el Fondo de Apoyo a Estados y Municipios (FOAEM), constituido por el Gobierno de México y administrado por el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (Banobras); directamente con Banobras fuera del esquema FOAEM; y con seis instituciones financieras adicionales. El efecto cambiario sobre los créditos denominados en pesos mexicanos al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 fue de \$(46,940,549) y \$(43,446,961), respectivamente. Los cambios en el efecto cambiario se registran en otros resultados integrales.

Todas las operaciones de swap relacionadas con las actividades de financiamiento del Banco han sido designadas como cobertura de flujo de efectivo o de valor razonable y se presentan a su valor razonable en los balances generales consolidados. Los cambios en el valor razonable de las operaciones de cobertura de flujo de efectivo se registran en otros resultados integrales y se reclasifican a resultados en el momento en que se efectúa el pago del crédito cubierto. Los cambios en el valor razonable de las operaciones de cobertura de valor razonable se registran en 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 de resultados consolidados por la vigencia remanente del crédito. Si es probable que el pago del crédito cubierto no ocurra, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales son reconocidas de inmediato en los resultados del ejercicio.

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Valor razonable

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

Nivel 1 – Los precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los cuales la entidad que reporta tenga la capacidad de acceder en la fecha de valuación. Por lo general, esta categoría incluye los títulos emitidos por el Gobierno de Estados Unidos.

Nivel 2 – Los datos observables, que no sean los precios incluidos en el Nivel 1, tales como los precios cotizados para activos o pasivos semejantes, los cotizados en mercados no activos u otros supuestos que son observables o corroborados por datos de mercado observables para prácticamente todo el plazo de los activos o pasivos. Por lo general, esta categoría incluye los títulos emitidos por dependencias de Estados Unidos, aquéllos emitidos por empresas, otros valores de renta fija, los valores emitidos por el Gobierno de México en dólares (UMS) y valores respaldados con garantía hipotecaria.

Nivel 3 – Los datos no observables que son apoyados con poca o ninguna actividad de mercado, los cuales contribuyen de manera importante a la determinación del valor razonable de los activos o pasivos. En esta categoría se encuentran los instrumentos financieros cuyo valor se determina mediante modelos de fijación de precios, métodos 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 gerencia. Esta categoría incluye los swap de tasa de interés, los swap cruzados de intereses y divisas, los bienes adjudicados y 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 correspondientes. Para estos instrumentos financieros el Banco también obtiene cotizaciones de intermediarios financieros para propósitos de comparación a fin de evaluar lo razonable de los modelos de fijación de precios.

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

Otros resultados integrales acumulados

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(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 junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	Costo amortizado	Ganancias brutas no realizadas	Pérdidas brutas no realizadas	Valor razonable
30 de junio de 2016				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ 3,293,082	\$ 7,572	\$ -	\$ 3,300,654
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	49,901,205	5,598,795	-	55,500,000
Total títulos conservados a vencimiento	<u>53,194,287</u>	<u>5,606,367</u>	<u>-</u>	<u>58,800,654</u>
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	122,571,254	663,598	(503)	123,234,349
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	79,517,814	689,329	(1,201)	80,205,942
Valores emitidos por empresas	86,621,939	547,508	(31,415)	87,138,032
Otros valores de renta fija	36,419,740	21,987	(10,474)	36,431,253
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	15,609,757	223,163	-	15,832,920
Valores con garantía hipotecaria	1,451	4	-	1,455
Total títulos disponibles para la venta	<u>340,741,955</u>	<u>2,145,589</u>	<u>(43,593)</u>	<u>342,843,951</u>
Total inversiones en valores	<u>\$ 393,936,242</u>	<u>\$ 7,751,956</u>	<u>\$ (43,593)</u>	<u>\$ 401,644,605</u>
31 de diciembre de 2015				
Títulos conservados a vencimiento:				
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ 3,842,082	\$ 1,188	\$ (6,178)	\$ 3,837,092
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	49,888,671	4,611,329	-	54,500,000
Total títulos conservados a vencimiento	<u>53,730,753</u>	<u>4,612,517</u>	<u>(6,178)</u>	<u>58,337,092</u>
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	134,578,402	35,197	(193,458)	134,420,141
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	71,593,623	109,503	(108,783)	71,594,343
Valores emitidos por empresas	86,571,067	71,599	(228,745)	86,413,921
Otros valores de renta fija	31,410,892	19,308	(25,880)	31,404,320
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	13,741,982	-	(104,682)	13,637,300
Valores con garantía hipotecaria	7,141	75	-	7,216
Total títulos disponibles para la venta	<u>337,903,107</u>	<u>235,682</u>	<u>(661,548)</u>	<u>337,477,241</u>
Total inversiones en valores	<u>\$ 391,633,860</u>	<u>\$ 4,848,199</u>	<u>\$ (667,726)</u>	<u>\$ 395,814,333</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(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 junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	Menos de 12 meses		12 meses o más		Total	
	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	Pérdidas no realizadas
30 de junio de 2016						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	4,256,690	503	-	-	4,256,690	503
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	2,007,500	1,201	-	-	2,007,500	1,201
Valores emitidos por empresas	21,613,047	31,415	-	-	21,613,047	31,415
Otros valores de renta fija	6,414,550	10,474	-	-	6,414,550	10,474
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	-	-	-	-	-
Total títulos disponibles para la venta	34,291,787	43,593	-	-	34,291,787	43,593
Total valores temporalmente deteriorados	\$ 34,291,787	\$ 43,593	\$ -	\$ -	\$ 34,291,787	\$ 43,593
31 de diciembre de 2015						
Títulos conservados a vencimiento:						
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	\$ 1,528,507	\$ 6,178	\$ -	\$ -	\$ 1,528,507	\$ 6,178
Títulos disponibles para la venta:						
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	120,167,738	193,457	-	-	120,167,738	193,457
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	44,930,182	108,784	-	-	44,930,182	108,784
Valores emitidos por empresas	56,118,940	228,745	-	-	56,118,940	228,745
Otros valores de renta fija	24,132,655	25,880	-	-	24,132,655	25,880
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	13,637,300	104,682	-	-	13,637,300	104,682
Total títulos disponibles para la venta	258,986,815	661,548	-	-	258,986,815	661,548
Total valores temporalmente deteriorados	\$260,515,322	\$ 667,726	\$ -	\$ -	\$ 260,515,322	\$ 667,726

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

Las disminuciones en valor indicadas en el cuadro anterior se consideran transitorias, ya que, al 30 de junio de 2016, el Banco no tuvo la intención de vender los títulos relacionados y consideró que lo más probable era que el Banco no tuviera que venderlos antes de la recuperación de su costo.

Los vencimientos contractuales de las inversiones al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se resumen a continuación.

	Títulos conservados a vencimiento		Títulos disponibles para la venta	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
30 de junio de 2016				
Menos de 1 año	\$ 975,484	\$ 974,685	\$ 198,317,622	\$ 198,186,960
De 1 a 5 años	57,825,170	52,219,602	144,524,874	142,553,544
De 5 a 10 años	-	-	-	-
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores con garantía hipotecaria	-	-	1,455	1,451
	<u>\$ 58,800,654</u>	<u>\$ 53,194,287</u>	<u>\$ 342,843,951</u>	<u>\$ 340,741,955</u>
31 de diciembre de 2015				
Menos de 1 año	\$ 575,057	\$ 575,000	\$ 187,802,072	\$ 187,898,629
De 1 a 5 años	57,762,035	53,155,753	147,637,953	147,916,989
De 5 a 10 años	-	-	2,030,000	2,080,348
Más de 10 años	-	-	-	-
Valores con garantía hipotecaria	-	-	7,216	7,141
	<u>\$ 58,337,092</u>	<u>\$ 53,730,753</u>	<u>\$ 337,477,241</u>	<u>\$ 337,903,107</u>

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

A continuación se resumen las operaciones por venta, por vencimiento anticipado y por vencimiento natural de inversiones en valores por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015.

	Por los seis meses terminados el	
	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Títulos conservados a vencimiento:		
Vencimientos	\$ 1,635,000	\$ 1,625,000
Títulos disponibles para la venta:		
Ventas y vencimientos	130,006,950	145,513,298
Ganancias brutas realizadas	630	112,775
Pérdidas brutas realizadas	-	190

Banco de Desarrollo de América del Norte
 Notas a los estados financieros consolidados
 30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

3. Inversiones (cont.)

En el siguiente cuadro se presentan las ganancias (pérdidas) no realizadas netas sobre los títulos disponibles para la venta, así como los ajustes por reclasificación requeridos, por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
Pérdidas no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al inicio del año	\$ (425,866)	\$ (41,291)
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre títulos disponibles para la venta durante el año	2,528,492	(344,580)
Ajustes de reclasificación por ganancias sobre los títulos disponibles para la venta incluidas en el resultado neto	(630)	(39,995)
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre títulos disponibles para la venta, al fin del año	<u>\$ 2,101,996</u>	<u>\$ (425,866)</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos

A continuación se resume el saldo de la cartera de crédito al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	Programa Internacional	Programa Doméstico de EE.UU.	Total
30 de junio de 2016			
Saldo de créditos	\$ 1,336,733,868	\$ 345,193	\$ 1,337,079,061
Reserva preventiva para riesgos crediticios:			
De carácter general	(19,020,119)	(23,188)	(19,043,307)
De carácter específico	-	-	-
Comisiones cobradas no amortizadas	(11,309,952)	-	(11,309,952)
Ajuste por efecto cambiario	(46,940,549)	-	(46,940,549)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(34,498,994)	-	(34,498,994)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 1,224,964,254</u>	<u>\$ 322,005</u>	<u>\$ 1,225,286,259</u>
31 de diciembre de 2015			
Saldo de créditos	\$ 1,324,777,048	\$ 358,401	\$ 1,325,135,449
Reserva preventiva para riesgos crediticios:			
De carácter general	(19,918,734)	(23,188)	(19,941,922)
De carácter específico	-	-	-
Comisiones cobradas no amortizadas	(9,661,632)	-	(9,661,632)
Ajuste por efecto cambiario	(43,446,961)	-	(43,446,961)
Valor razonable de las operaciones cubiertas	(51,606,468)	-	(51,606,468)
Saldo neto de créditos	<u>\$ 1,200,143,253</u>	<u>\$ 335,213</u>	<u>\$ 1,200,478,466</u>

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Programa Internacional tuvo compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados por \$113,647,467 y \$51,817,048, respectivamente. A las mismas fechas, el Programa Doméstico de EE.UU. no tuvo compromisos crediticios por desembolsar respecto a contratos de crédito celebrados. Por otra parte, al 30 de junio de 2016, el Programa Internacional se encontraba elaborando contratos de créditos adicionales por \$118,816,819.

El Banco ofreció créditos a tasas por debajo de las del mercado en ciertas circunstancias. Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el saldo de créditos concedidos a tasas por debajo de las del mercado mediante el Programa Internacional ascendió a \$41,401,084 y \$43,173,661, respectivamente. A las mismas fechas, el Programa Doméstico de EE.UU. no tuvo créditos a tasas por debajo de las del mercado.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación la cartera de crédito se desglosa por sector al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Programa Internacional:		
Calidad del aire	\$ 106,896,541	\$ 110,702,431
Infraestructura urbana básica	36,597,455	36,853,882
Energía limpia:		
Solar	293,320,496	302,531,030
Eólica	648,775,989	618,587,633
Otra	4,113,013	4,225,910
Transporte público	6,725,244	3,687,700
Drenaje pluvial	56,776,028	59,561,462
Agua potable y saneamiento	176,126,084	181,210,270
Conservación de agua	7,403,018	7,416,730
Total Programa Internacional	<u>1,336,733,868</u>	<u>1,324,777,048</u>
Programa Doméstico de EE.UU.	345,193	358,401
	<u>\$ 1,337,079,061</u>	<u>\$ 1,325,135,449</u>

En el siguiente cuadro se presenta la cartera de crédito por categoría de riesgo al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015. 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 junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Programa Internacional		
Satisfactorio	\$ 1,336,733,868	\$ 1,324,777,048
Atención especial	-	-
No satisfactorio	-	-
Dudoso	-	-
Total Programa Internacional	<u>1,336,733,868</u>	<u>1,324,777,048</u>
Programa Doméstico de EE.UU.		
Satisfactorio	-	-
Atención especial	345,193	358,401
No satisfactorio	-	-
Dudoso	-	-
Total Programa Doméstico de EE.UU.	<u>345,193</u>	<u>358,401</u>
	<u>\$ 1,337,079,061</u>	<u>\$ 1,325,135,449</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

El Programa Internacional no tenía créditos improductivos al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015. El saldo promedio de la cartera vencida por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de \$0 y 1,974,930, respectivamente. No se reconocieron intereses sobre dicho crédito por el año terminado el 31 de diciembre de 2015. Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los bienes embargados de créditos se registraron como otro activo de \$4,543,812 y \$4,786,389, respectivamente.

El Programa Doméstico de EE.UU., tenía un crédito improductivo con un saldo insoluto de \$345,193 al 30 de junio de 2016 y no tenía créditos improductivos al 31 de diciembre de 2015. El saldo promedio de créditos emproblematados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de \$351,145 y \$0, respectivamente. No se reconocieron intereses sobre dicho crédito por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016.

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vencidos, tanto productivos como improductivos, clasificados de acuerdo con su antigüedad, al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	Créditos vencidos 30 – 89 días	Créditos vencidos 90 días o más	Total créditos vencidos
30 de junio de 2016			
Programa Internacional	\$ -	\$ -	\$ -
Programa Doméstico de EE. UU.	-	345,193	345,193
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 345,193</u>	<u>\$ 345,193</u>
31 de diciembre de 2015			
Programa Internacional	\$ -	\$ -	\$ -
Programa Doméstico de EE. UU.	-	358,401	358,401
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 358,401</u>	<u>\$ 358,401</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por categoría al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	Reserva preventiva para riesgos crediticios			Saldo de la cartera
	De carácter general	De carácter específico	Total	
30 de junio de 2016				
Programa Internacional:				
Con entidades privadas:				
En construcción	\$ 11,189,665	\$ -	\$ 11,189,665	\$ 301,803,471
En operación	7,830,454	-	7,830,454	649,347,029
Con entidades públicas	-	-	-	295,035,114
Operaciones público-privadas	-	-	-	90,548,254
Total Programa Internacional	19,020,119	-	19,020,119	1,336,733,868
Programa Doméstico de EE. UU.	23,188	-	23,188	345,193
	\$ 19,043,307	\$ -	\$ 19,043,307	\$ 1,337,079,061
31 de diciembre de 2015				
Programa Internacional:				
Con entidades privadas:				
En construcción	\$ 10,300,322	\$ -	\$ 10,300,322	\$ 258,088,762
En operación	9,618,412	-	9,618,412	669,139,482
Con entidades públicas	-	-	-	305,588,205
Operaciones público-privadas	-	-	-	91,960,599
Total Programa Internacional	19,918,734	-	19,918,734	1,324,777,048
Programa Doméstico de EE. UU.	23,188	-	23,188	358,401
	\$ 19,941,922	\$ -	\$ 19,941,922	\$ 1,325,135,449

Las operaciones público-privadas son créditos otorgados a entidades privadas respaldados por una entidad pública con participaciones en ingresos federales.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

4. Créditos (cont.)

A continuación se resume la reserva preventiva para riesgos crediticios por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Reserva preventiva para riesgos crediticios					
	Saldo inicial	Estimaciones específicas	Estimaciones generales	Créditos (cancelados) recuperados	Saldo final
30 de junio de 2016					
Programa Internacional:					
Con entidades privadas:					
En construcción	\$ 10,300,322	\$ -	\$ 889,343	\$ -	\$ 11,189,665
En operación	9,618,412	-	(1,787,958)	-	7,830,454
Con entidades públicas	-	-	-	-	-
Operaciones público-privadas	-	-	-	-	-
Total Programa Internacional	19,918,734	-	(898,615)	-	19,020,119
Programa Doméstico de EE.UU.	23,188	-	-	-	23,188
	\$ 19,941,922	\$ -	\$ (898,615)	\$ -	\$ 19,043,307
31 de diciembre de 2015					
Programa Internacional:					
Con entidades privadas:					
En construcción	\$ 5,528,110	\$ -	\$ 4,772,212	\$ -	\$ 10,300,322
En operación	5,827,518	-	3,790,894	-	9,618,412
Con entidades públicas	-	-	(3,852)	3,852	-
Operaciones público-privadas	-	-	-	-	-
Total Programa Internacional	11,355,628	-	8,559,254	3,852	19,918,734
Programa Doméstico de EE.UU.	23,188	-	-	-	23,188
	\$ 11,378,816	\$ -	\$ 8,559,254	\$ 3,852	\$ 19,941,922

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

5. Otro activo y otro pasivo

A continuación se presentan los saldos brutos y netos de otros activos y pasivos, incluyendo el resultado de los esquemas de cuentas maestras por saldos netos para los instrumentos derivados contratados con ciertas contrapartes, al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	Saldo bruto	Cuentas maestras de cancelación	Saldo neto
30 de junio de 2016			
Otro activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 175,863,217	\$ (49,596,484)	\$ 126,266,733
Swaps de tasa de interés	47,102,937	-	47,102,937
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(108,980,000)	-	(108,980,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(651,619)	-	(651,619)
Costos de emisión de deuda no amortizados	3,866,976	-	3,866,976
Bienes adjudicados	4,543,812	-	4,543,812
Total otro activo	<u>\$ 121,745,323</u>	<u>\$ (49,596,484)</u>	<u>\$ 72,148,839</u>
Otro pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ -	\$ -
Swaps de tasa de interés	11,684,930	-	11,684,930
Total otro pasivo	<u>\$ 11,684,930</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,684,930</u>
31 de diciembre de 2015			
Otro activo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 136,668,543	\$ (29,973,461)	\$ 106,695,082
Swaps de tasa de interés	17,780,265	(2,053,020)	15,727,245
Depósitos en garantía de la contraparte de swap	(67,600,000)	-	(67,600,000)
Ajuste de valoración del crédito para swaps	(504,961)	-	(504,961)
Costos de emisión de deuda no amortizados	4,285,143	-	4,285,143
Bienes adjudicados	4,786,389	-	4,786,389
Total otro activo	<u>\$ 95,415,379</u>	<u>\$ (32,026,481)</u>	<u>\$ 63,388,898</u>
Otro pasivo			
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 2,395,365	\$ -	\$ 2,395,365
Swaps de tasa de interés	3,815,603	-	3,815,603
Total otro pasivo	<u>\$ 6,210,968</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,210,968</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda

A continuación se resumen los documentos por pagar y otra deuda al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija	30 de junio de 2016			
			Importe de capital	Descuento no amortizado	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar						
<u>En dólares de EE.UU.</u>						
11-feb-10	11-feb-20	4.375%	\$ 250,000,000	\$ (235,806)	\$ 19,830,300	\$ 269,594,494
26-oct-12	26-oct-22	2.400	250,000,000	(543,711)	11,001,187	260,457,476
17-dic-12	26-oct-22	2.400	180,000,000	(2,392,494)	6,069,124	183,676,630
17-dic-12	17-dic-30	3.300	50,000,000	–	5,043,990	55,043,990
10-oct-13	10-oct-18	2.300	300,000,000	(430,117)	5,158,336	304,728,219
<u>En francos suizos (CHF)</u>						
30-abr-15	30-abr-25	0.250	128,706,754	705,245	13,695,992	143,107,991
Total documentos por pagar			1,158,706,754	(2,896,883)	60,798,929	1,216,608,800
Otra deuda						
15-ago-13	30-dic-16	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-jun-17	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-dic-17	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-jun-18	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-dic-18	1.900	600,467	–	–	600,467
11-abr-14	30-dic-18	1.900	2,030,533	–	–	2,030,533
11-abr-14	30-jun-19	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
11-abr-14	30-dic-19	1.900	2,632,000	–	–	2,632,000
11-abr-14	30-jun-20	1.900	526,785	–	–	526,785
14-ago-14	30-jun-20	1.900	2,105,215	–	–	2,105,215
14-ago-14	30-dic-20	1.900	2,632,000	–	–	2,632,000
14-ago-14	30-jun-21	1.900	1,008,985	–	–	1,008,985
13-feb-15	30-jun-21	1.900	1,623,015	–	–	1,623,015
13-feb-15	30-dic-21	1.900	1,470,635	–	–	1,470,635
29-jul-15	30-dic-21	1.900	1,161,365	–	–	1,161,365
29-jul-15	30-jun-22	1.900	266,455	–	–	266,455
Total otra deuda			29,212,455	–	–	29,212,455
			\$ 1,187,919,209	\$ (2,896,883)	\$ 60,798,829	\$ 1,245,821,255

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa fija	31 de diciembre de 2015			
			Importe de capital	Descuento no amortizado	Valor razonable de operaciones cubiertas	Deuda neta
Documentos por pagar						
<u>En dólares de EE.UU.</u>						
11-feb-10	11-feb-20	4.375%	\$ 250,000,000	\$ (268,250)	\$ 16,479,919	\$ 266,211,669
26-oct-12	26-oct-22	2.400	250,000,000	(586,472)	(1,949,072)	247,464,456
17-dic-12	26-oct-22	2.400	180,000,000	(2,580,656)	(3,344,004)	174,075,340
17-dic-12	17-dic-30	3.300	50,000,000	–	(575,548)	49,424,452
10-oct-13	10-oct-18	2.300	300,000,000	(459,503)	1,300,346	300,840,843
<u>En francos suizos (CHF)</u>						
30-abr-15	30-abr-25	0.250	128,706,754	743,365	(1,731,555)	127,718,564
Total documentos por pagar			1,158,706,754	(3,151,516)	10,180,086	1,165,735,324
Otra deuda						
7-mar-13	30-jun-16	1.900	1,653,972	–	–	1,653,972
15-ago-13	30-jun-16	1.900	977,028	–	–	977,028
15-ago-13	30-dic-16	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-jun-17	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-dic-17	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-jun-18	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
15-ago-13	30-dic-18	1.900	600,467	–	–	600,467
11-abr-14	30-dic-18	1.900	2,030,533	–	–	2,030,533
11-abr-14	30-jun-19	1.900	2,631,000	–	–	2,631,000
11-abr-14	30-dic-19	1.900	2,632,000	–	–	2,632,000
11-abr-14	30-jun-20	1.900	526,785	–	–	526,785
14-ago-14	30-jun-20	1.900	2,105,215	–	–	2,105,215
14-ago-14	30-dic-20	1.900	2,632,000	–	–	2,632,000
14-ago-14	30-jun-21	1.900	1,008,985	–	–	1,008,985
13-feb-15	30-jun-21	1.900	1,623,015	–	–	1,623,015
13-feb-15	30-dic-21	1.900	1,470,635	–	–	1,470,635
29-jul-15	30-dic-21	1.900	1,161,365	–	–	1,161,365
29-jul-15	30-jun-22	1.900	266,455	–	–	266,455
Total otra deuda			31,843,455	–	–	31,843,455
			<u>\$ 1,190,550,209</u>	<u>\$ (3,151,516)</u>	<u>\$ 10,180,086</u>	<u>\$ 1,197,578,779</u>

Documentos por pagar

Los documentos por pagar no tienen garantía, son iguales a toda la demás deuda sin garantía y no se pueden redimir antes de su vencimiento, fecha en la que se amortizará el 100% de su capital. Los pagos de interés se realizan semestralmente. Los costos de emisión no amortizados relacionados con esta deuda se incluyen en otro activo y ascendieron a \$3,866,976 y \$4,285,143 al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

6. Deuda (cont.)

El valor razonable de las operaciones de cobertura de tasa de interés relacionadas con una porción de los documentos por pagar se registró al 30 de junio de 2016 como otro activo de \$47,102,937 y otro pasivo de \$0 y al 31 de diciembre de 2015 como otro activo de \$15,727,245 y otro pasivo de \$3,815,603. 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 junio de 2016 como otro activo de \$11,910,976 y al 31 de diciembre de 2015 como otro pasivo de \$2,395,365. Se presenta mayor información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros y derivados en las Notas 11 y 12.

Otra deuda

El 8 de noviembre de 2012, el Banco firmó un contrato de crédito con otro banco de desarrollo por hasta \$50,000,000, cuyos recursos se utilizan para financiar proyectos elegibles en México. La amortización de capital es semestral, a partir del 30 de diciembre de 2015 y hasta el 30 de diciembre de 2024. Al 30 de junio de 2016, el Banco había retirado \$34,474,455.

En el siguiente cuadro se resumen los vencimientos de los documentos por pagar y otra deuda al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Menos de 1 año	\$ 5,262,000	\$ 5,262,000
De 1 a 2 años	5,262,000	5,262,000
De 2 a 3 años	305,262,000	305,262,000
De 3 a 4 años	255,264,000	5,263,000
De 4 a 5 años	5,264,000	255,264,000
De 5 a 10 años	561,605,209	564,237,209
Más de 10 años	50,000,000	50,000,000
Total	<u>\$ 1,187,919,209</u>	<u>\$ 1,190,550,209</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(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 junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Deuda de corto plazo:		
Documentos por pagar	\$ -	\$ -
Otra deuda	5,262,000	5,262,000
Total deuda de corto plazo	<u>5,262,000</u>	<u>5,262,000</u>
Deuda de largo plazo:		
Documentos por pagar	1,158,706,754	1,158,706,754
Otra deuda	23,950,455	26,581,455
Total deuda de largo plazo	<u>1,182,657,209</u>	<u>1,185,288,209</u>
Total deuda	<u>\$ 1,187,919,209</u>	<u>\$ 1,190,550,209</u>

7. Capital contable

Capital social suscrito

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco tiene autorizadas y suscritas 300,000 acciones de capital social con un valor nominal de \$10,000 cada una. Según se define en el Convenio Constitutivo, el capital se clasifica como exigible o pagado a las fechas antes señaladas, de la siguiente manera.

	México		Estados Unidos		Total	
	Acciones	Dólares	Acciones	Dólares	Acciones	Dólares
Capital suscrito	150,000	\$ 1,500,000,000	150,000	\$ 1,500,000,000	300,000	\$ 3,000,000,000
Menos capital exigible suscrito	(127,500)	(1,275,000,000)	(127,500)	(1,275,000,000)	(255,000)	(2,550,000,000)
Capital pagado	22,500	225,000,000	22,500	225,000,000	45,000	450,000,000
Menos traspaso a la Reserva General para los Programas Domésticos	-	(22,500,000)	-	(22,500,000)	-	(45,000,000)
Total capital pagado aportado	<u>22,500</u>	<u>\$ 202,500,000</u>	<u>22,500</u>	<u>\$ 202,500,000</u>	<u>45,000</u>	<u>\$ 405,000,000</u>

El pago de la porción exigible de la suscripción de capital social del Banco estará sujeto a ser requerido solamente cuando sea necesario para cumplir con las obligaciones estipuladas en el artículo II, sección 3(d), del capítulo II del Convenio Constitutivo.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas se clasifican como asignadas, reservadas y no asignadas, de la siguiente manera:

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Utilidades retenidas asignadas		
Programa Internacional:		
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)	\$ 964,787	\$ 1,039,728
Programa de Asistencia Técnica (PAT)	4,000,206	4,055,139
Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)	9,061,496	9,241,103
Total Programa Internacional	<u>14,026,489</u>	<u>14,335,970</u>
Programa Doméstico de EE.UU.	(1,549,048)	(1,415,178)
Total utilidades retenidas asignadas	<u>12,477,441</u>	<u>12,920,792</u>
Utilidades retenidas reservadas		
Programa Internacional:		
Reserva para el Servicio de la Deuda	24,609,470	24,609,470
Reserva para Gastos Operativos	13,372,300	10,396,093
Reserva Especial	30,000,000	30,000,000
Reserva para la Conservación de Capital	34,654,799	34,654,799
Total Programa Internacional	<u>102,636,569</u>	<u>99,660,362</u>
Programa Doméstico de EE.UU.:		
Reserva Especial	10,356	10,752
Total utilidades retenidas reservadas	<u>102,646,925</u>	<u>99,671,114</u>
Utilidades retenidas no asignadas		
Programa Internacional	52,491,438	39,394,125
Total utilidades retenidas no asignadas	<u>52,491,438</u>	<u>39,394,125</u>
Total utilidades retenidas	<u>\$ 167,615,804</u>	<u>\$ 151,986,031</u>
Utilidades retenidas por programa		
Programa Internacional	\$ 169,154,496	\$ 153,390,457
Programa Doméstico de EE.UU.	(1,538,692)	(1,404,426)
Total utilidades retenidas	<u>\$ 167,615,804</u>	<u>\$ 151,986,031</u>

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

7. Capital contable (cont.)

Otros resultados integrales acumulados

A continuación se presentan los ajustes realizados a otros resultados integrales acumulados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

	Saldo inicial	Actividad del periodo	Saldo final
30 de junio de 2016			
Ganancia (pérdida) no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (425,865)	\$ 2,527,862	\$ 2,101,997
Efecto cambiario	214,219	59,185	273,404
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(43,446,961)	(3,493,587)	(46,940,548)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	50,844,174	9,835,608	60,679,782
Ganancia neta no realizada sobre actividades de cobertura	7,397,213	6,342,021	13,739,234
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ 7,185,567</u>	<u>\$ 8,929,068</u>	<u>\$ 16,114,635</u>
31 de diciembre de 2015			
Pérdida no realizada sobre títulos disponibles para la venta	\$ (41,291)	\$ (384,574)	\$ (425,865)
Efecto cambiario	66,326	147,893	214,219
Ganancia (pérdida) no realizada sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario	(31,945,583)	(11,501,378)	(43,446,961)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas	31,726,530	19,117,644	50,844,174
Ganancia (pérdida) neta no realizada sobre actividades de cobertura	(219,053)	7,616,266	7,397,213
Total otros resultados integrales acumulados	<u>\$ (194,018)</u>	<u>\$ 7,379,585</u>	<u>\$ 7,185,567</u>

8. Programas domésticos

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

8. Programas domésticos (cont.)

México

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

Estados Unidos

En el memorándum de entendimiento celebrado con el Gobierno de Estados Unidos, se especifica que el 10% del capital pagado de Estados Unidos y los ingresos relacionados se destinarán al programa estadounidense titulado: *U.S. Community Adjustment and Investment Program* (el Programa Doméstico de EE.UU.). El Banco proporciona fondos autorizados por el Comité de Finanzas designado por el Gobierno de Estados Unidos para este efecto.

De acuerdo con el Convenio Constitutivo y el memorándum de entendimiento firmado con Estados Unidos, fueron asignados al Programa Doméstico de EE.UU. activos netos del Banco por \$951,104 y \$1,622,830 al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente. Los ingresos relacionados con estos fondos por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015 totalizaron \$1,103 y \$12,159, respectivamente. Asimismo, los gastos relacionados directamente con la operación del programa por \$135,369 y \$127,359 se incluyen en las operaciones del Banco por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, respectivamente. Todos los gastos y desembolsos se pagan con recursos del Programa Doméstico de Estados Unidos. Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las pérdidas acumuladas sobre el capital del Programa Doméstico de EE.UU. fueron de \$1,538,692 y \$1,404,426, respectivamente. Al 30 de junio de 2016, el Programa Doméstico de EE.UU. tenía \$650,860 en efectivo y equivalentes al efectivo, los cuales estaban disponibles para desembolsos.

En enero de 2009 el Comité de Finanzas autorizó un Programa de Recursos No Reembolsables para Fines Específicos que se financia con el saldo del capital pagado traspasado al Programa Doméstico de EE.UU., el cual al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 ascendió a \$2,489,796 y \$4,174,571, respectivamente. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, se realizaron desembolsos de \$537,460 y \$592,430 a través de este programa, los cuales se registraron como deducción del capital pagado traspasado.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Actividad de programas

Las actividades realizadas a través de los programas consisten en:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	2016	2015
Ingresos de programas:		
Recursos no reembolsables de la EPA	\$ 482,529	\$ 374,922
Total ingresos de programas	482,529	374,922
Egresos de programas:		
Administración de los recursos de la EPA	(482,529)	(374,922)
Programa de Asistencia Técnica	(179,828)	(87,977)
Programa de Apoyo a Comunidades	(179,607)	(990,362)
Fondo de Inversión para la Conservación de Agua	(74,941)	(1,226,240)
Total egresos de programas	(916,905)	(2,679,501)
Egresos netos de programas	\$ (434,376)	\$ (2,304,579)

Recursos no reembolsables de la EPA

El Banco administra fondos no reembolsables aportados por la EPA a través del Fondo de Infraestructura Ambiental Fronteriza (BEIF). Desde la primera aportación de recursos no reembolsables efectuada en abril de 1997 hasta el 30 de junio de 2016, las aportaciones de la EPA ascienden a \$683,090,285. Conforme a las condiciones contractuales de dichas aportaciones, el Banco evalúa y presenta proyectos a la EPA, quien los aprueba. La EPA desembolsa los recursos al Banco, quien los dirige al proyecto específico. Adicionalmente, el Banco vigila el avance de los proyectos, así como el cumplimiento de los requisitos establecidos por la EPA y por tanto recibe una porción de los recursos no reembolsables para cubrir sus gastos administrativos.

Al 30 de junio de 2016, la EPA había aprobado propuestas de financiamiento de proyectos por un total de \$644,205,403, de los cuales el Banco había desembolsado \$597,384,345. El Banco percibió \$482,529 y \$374,922 para reintegrar los gastos administrativos incurridos durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, respectivamente, lo que ha sido registrado en los estados de resultados consolidados como ingresos y egresos de programas.

Programa de Asistencia Técnica (PAT)

El Banco utiliza una porción de sus utilidades retenidas autorizadas por el Consejo Directivo para brindar asistencia técnica y capacitación a los promotores de proyectos con el fin de consolidar los resultados financieros de sus operaciones y asegurar la sustentabilidad a largo plazo de la infraestructura. A través del PAT, se proporciona apoyo en tres categorías: desarrollo de proyectos, fortalecimiento institucional y estudio de sectores para identificar necesidades y generar conocimientos acerca de un nuevo sector o tecnología. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, se desembolsaron \$54,933 y \$104,801, respectivamente, a través de este programa. Estos

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

9. Actividad de programas (cont.)

desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

Como parte del programa de asistencia técnica, el Instituto para la Administración de Servicios Públicos, conocido como el UMI por sus siglas en inglés, ofrece a los gerentes de organismos operadores de servicios de agua potable y saneamiento, y a su personal, la oportunidad de participar en un programa continuo de desarrollo profesional diseñado para fortalecer sus capacidades administrativas y financieras. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, se ejercieron \$124,895 y \$106,611, respectivamente, a través de este programa.

Fondo de Inversión para la Conservación de Agua (FICA)

En agosto de 2002, el Consejo Directivo estableció el FICA con el objeto de financiar proyectos que contribuyen al uso eficiente de agua en la región fronteriza entre México y Estados Unidos. Se asignaron \$80,000,000 de las utilidades retenidas no asignadas del Banco para tal propósito, de los cuales \$40,000,000 se reservaron exclusivamente para cada país. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, se desembolsaron \$74,941 y \$1,226,240, respectivamente. Al 30 de junio de 2016, los desembolsos acumulados del FICA ascienden a \$37,989,610 para Estados Unidos y a \$39,990,407 para México. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

En mayo de 2013, el Consejo acordó cerrar el programa FICA y traspasar los recursos no comprometidos al programa PAC. En diciembre de 2013, se traspasó un total acumulado de \$1,055,196 en recursos no comprometidos del FICA al programa PAC.

Programa de Apoyo a Comunidades (PAC)

En febrero de 2011, el Consejo Directivo aprobó un programa de recursos no reembolsables para apoyar proyectos públicos en todos los sectores ambientales en los que opera el Banco. El PAC se financia con utilidades retenidas no asignadas del Banco previa autorización del Consejo. Al 30 de junio de 2016, se ha asignado un total de \$11,473,415 al programa. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, se desembolsaron \$179,607 y \$990,362, respectivamente, a través de este programa. Estos desembolsos fueron financiados con recursos previamente asignados de las utilidades retenidas y se han registrado como un egreso de programas.

10. Plan de jubilación 401(a)

El Banco tiene un Plan de Jubilación 401(a) para sus empleados, el cual incluye las aportaciones de los empleados, así como las contribuciones obligatorias del Banco. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco cargó a los resultados \$354,177 y \$305,104, respectivamente, aplicables al plan.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

11. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Títulos conservados a vencimiento

Los valores clasificados como títulos conservados a vencimiento se registran a su costo amortizado y su valor razonable se estima de acuerdo con los datos observables clasificados en el Nivel 2. En este caso, el Banco obtiene la medición de valor razonable de un servicio de precios independiente que se basa en los precios cotizados en el mercado para algún instrumento semejante.

Títulos disponibles para la venta

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

Créditos por cobrar e intereses por cobrar

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

Operaciones cubiertas relacionadas con créditos

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas

Las operaciones de swap cruzado de intereses y divisas se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo de acuerdo con la curva swap de referencia de la moneda correspondiente y el valor presente neto resultante se convierte al tipo de cambio mismo día. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes. Los swaps cruzados de intereses y divisas realizados por el Banco han sido utilizados para convertir operaciones de pesos mexicanos a dólares estadounidenses, salvo en un caso donde se convierte francos suizos a dólares estadounidenses, el cual se relaciona a una emisión de deuda en francos suizos. 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 dólares estadounidenses se descuentan en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses.

Operaciones de swap de tasas de interés

Las operaciones de swap de tasas de interés se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3. Su valor razonable se estima descontando cada flujo de efectivo en base a la curva swap OIS en dólares estadounidenses. Además, se utilizan modelos externos de fijación de precios y los precios de contrapartes.

Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados se registran a su valor razonable de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3 obtenidos por medio de criterios de descuento personalizados.

Deuda e intereses acumulados por pagar

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

Operaciones cubiertas relacionadas con documentos por pagar

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

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

	30 de junio de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 153,363,806	\$ 153,363,806	\$ 114,979,878	\$ 114,979,878
Títulos conservados a vencimiento	53,194,287	58,800,654	53,730,753	58,337,092
Títulos disponibles para la venta	342,843,951	342,843,951	337,477,241	337,477,241
Créditos netos	1,225,286,259	1,284,066,685	1,200,478,466	1,222,140,888
Intereses por cobrar	12,706,654	12,706,654	11,226,560	11,226,560
Swaps cruzados de intereses y divisas	126,266,733	126,266,733	106,695,082	106,695,082
Swaps de tasa de interés	47,102,937	47,102,937	15,727,245	15,727,245
Bienes adjudicados	4,543,812	4,543,812	4,786,389	4,786,389
Pasivo				
Intereses acumulados por pagar	11,981,612	11,981,612	9,079,465	9,079,465
Deuda de corto plazo	5,262,000	5,262,000	5,262,000	5,262,000
Swaps cruzados de intereses y divisas	–	–	2,395,365	2,395,365
Swaps de tasa de interés	11,684,930	11,684,930	3,815,603	3,815,603
Deuda de largo plazo, neta	1,179,760,326	1,185,427,692	1,182,136,693	1,186,343,386

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

A continuación se resumen los activos y pasivos financieros del Banco valuados recurrentemente a su valor razonable al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, según la categoría de datos utilizados para obtener el valor razonable. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
30 de junio de 2016				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 123,234,349	\$ -	\$ -	\$ 123,234,349
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	80,205,942	-	80,205,942
Valores emitidos por empresas	-	87,138,032	-	87,138,032
Otros valores de renta fija	-	36,431,253	-	36,431,253
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	15,832,920	-	15,832,920
Valores con garantía hipotecaria	-	1,455	-	1,455
Total títulos disponibles para la venta	123,234,349	219,609,602	-	342,843,951
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	-	126,266,733	126,266,733
Swaps de tasa de interés	-	-	47,102,937	47,102,937
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(34,498,994)	(34,498,994)
Total activo a valor razonable	\$ 123,234,349	\$ 219,609,602	\$ 138,870,676	\$ 481,714,627
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ -	\$ -	-
Swaps de tasa de interés	-	-	11,684,930	11,684,930
Operación cubierta relacionada con documentos por pagar	-	-	60,798,929	60,798,929
Total pasivo a valor razonable	\$ -	\$ -	\$ 72,483,859	\$ 72,483,859

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

	Medición de valor razonable			Total valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
31 de diciembre de 2015				
Activo				
Títulos disponibles para la venta:				
Valores emitidos por el Gobierno de EE.UU.	\$ 134,420,141	\$ -	\$ -	\$ 134,420,141
Valores emitidos por dependencias de EE.UU.	-	71,594,343	-	71,594,343
Valores emitidos por empresas	-	86,413,921	-	86,413,921
Otros valores de renta fija	-	31,404,320	-	31,404,320
Valores emitidos por el Gobierno de México (UMS)	-	13,637,300	-	13,637,300
Valores con garantía hipotecaria	-	7,216	-	7,216
Total títulos disponibles para la venta	134,420,141	203,057,100	-	337,477,241
Swaps cruzados de intereses y divisas	-	-	106,695,082	106,695,082
Swaps de tasa de interés	-	-	15,727,245	15,727,245
Operaciones cubiertas relacionadas con créditos	-	-	(51,606,468)	(51,606,468)
Total activo a valor razonable	<u>\$ 134,420,141</u>	<u>\$ 203,057,100</u>	<u>\$ 70,815,859</u>	<u>\$ 408,293,100</u>
Pasivo				
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ -	\$ -	\$ 2,395,365	\$ 2,395,365
Swaps de tasa de interés	-	-	3,815,603	3,815,603
Operación cubierta relacionada con documentos por pagar	-	-	10,180,086	10,180,086
Total pasivo a valor razonable	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,391,054</u>	<u>\$ 16,391,054</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

A continuación se resumen los ajustes realizados a los activos y pasivos financieros medidos recurrentemente a su valor razonable de acuerdo con datos no observables (Nivel 3) durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y el año terminado el 31 de diciembre de 2015. En la Nota 2 se presenta información adicional sobre la manera en que el Banco mide el valor razonable.

	Valor razonable de los instrumentos en el Nivel 3		
	Swaps cruzados de intereses y divisas	Swaps de tasas de interés	Operaciones cubiertas
Activo			
Saldo inicial, al 1° de enero de 2016	\$ 106,695,082	\$ 15,727,245	\$ (51,606,468)
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	9,736,043	31,375,692	17,107,474
Incluidas en otros resultados integrales	9,835,608	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
Traspos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 30 de junio de 2016	<u>\$ 126,266,733</u>	<u>\$ 47,102,937</u>	<u>\$ (34,498,994)</u>
Saldo inicial, al 1° de enero de 2015	\$ 36,938,315	\$ 18,433,614	\$ 1,698,406
Total ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	53,303,097	(2,266,369)	(53,304,874)
Incluidas en otros resultados integrales	19,117,644	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	(2,663,974)	(440,000)	-
Traspos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 106,695,082</u>	<u>\$ 15,727,245</u>	<u>\$ (51,606,468)</u>
Pasivo			
Saldo inicial, al 1° de enero de 2016	\$ 2,395,365	\$ 3,815,603	\$ 10,180,086
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	(2,395,365)	7,869,327	50,618,843
Incluidas en otros resultados integrales	-	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
Traspos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 30 de junio de 2016	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,684,930</u>	<u>\$ 60,798,929</u>
Saldo inicial, al 1° de enero de 2015	\$ -	\$ 20,426,135	\$ 5,047,280
Total (ganancias) pérdidas realizadas y no realizadas:			
Incluidas en los resultados	2,395,365	(16,610,532)	5,132,806
Incluidas en otros resultados integrales	-	-	-
Compras	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
Traspos al o del Nivel 3	-	-	-
Saldo final, al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 2,395,365</u>	<u>\$ 3,815,603</u>	<u>\$ 10,180,086</u>

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

El Banco realizó una (1) operación de swap cruzado de intereses y divisas y ninguna operación de swap de tasa de interés durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2016. Al momento de su emisión, el valor razonable de los swaps es de \$0, por lo que no se incluyen en el renglón de compras del cuadro anterior. El cambio en el valor razonable de dichos instrumentos se registra en el renglón de total ganancias (pérdidas).

El Banco no tiene activos o pasivos no financieros valuados recurrentemente a su valor razonable. Los activos y pasivos no financieros que se valúan ocasionalmente a su valor razonable incluyen bienes embargados (en el momento del reconocimiento inicial o del deterioro posterior), así como otros activos no financieros de larga vida que se miden a su valor razonable para evaluar su deterioro. El valor razonable de los bienes embargados de créditos se mide de acuerdo con los datos no observables clasificados en el Nivel 3 y se registra en otros activos como bienes adjudicados de \$4,543,812 y \$4,786,389 al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco no volvió a medir el valor razonable de los bienes adjudicados existentes y no registró ningún deterioro en los activos no financieros de larga vida.

12. Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

12. Instrumentos financieros derivados (cont.)

Los swaps están estructurados de manera que el valor nominal de los mismos corresponde al vencimiento previsto de los créditos y de los documentos por pagar.

El Banco no tiene que dar o recibir activo en garantía para respaldar el valor razonable de las operaciones de swap realizadas mediante el esquema con FOAEM. A partir de julio de 2009, de acuerdo con las condiciones contractuales con otras instituciones financieras, tanto el Banco como la contraparte pueden exigir la afectación de activo en garantía. Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco registró garantías en efectivo de \$108,980,000 y \$67,600,000, respectivamente, otorgadas por contrapartes. A esas mismas fechas, el Banco no presentó activos afectos en garantía.

El importe nominal y el valor razonable estimado de los swap vigentes al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se presentan en el siguiente cuadro. Su valor razonable se estima mediante modelos de valuación internos con datos observables de mercado.

	30 de junio de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Importe nominal	Valor razonable estimado	Importe nominal	Valor razonable estimado
Swaps cruzados de intereses y divisas	\$ 638,240,735	\$ 126,266,733	\$ 645,173,665	\$ 104,299,717
Swaps de tasa de interés	1,434,380,744	35,418,007	1,418,452,744	11,911,642

El tipo de cambio de referencia utilizado para la valuación de los swaps cruzados de intereses y divisas vigentes al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, fue del 5.47% y 5.81%, respectivamente.

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 junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Banco no tuvo operaciones de swap que se consideran inefectivas por el incumplimiento de pago del crédito cubierto.

Ganancias y pérdidas sobre los flujos de efectivo de los derivados

Operaciones de swap cruzado de intereses y divisas – La parte efectiva de la ganancia o pérdida atribuible a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de flujo de efectivo se incluye en los estados de resultados integrales consolidados y la parte no efectiva en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. La ganancia (pérdida) acumulada se reclasifica a resultados conforme se reciben los flujos de efectivo cubiertos para compensar las ganancias (pérdidas) derivadas del efecto cambiario, mismas que se hubieran reconocido directamente en resultados, de no haber realizado las operaciones de cobertura. La ganancia (pérdida) neta acumulada relacionada con las operaciones de swap que se incluye en otros resultados integrales acumulados ascendió a \$13,739,234 y \$7,397,214 al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

12. Instrumentos financieros derivados (cont.)

Las ganancias o pérdidas atribuibles a variaciones en el valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas designados como cobertura de valor razonable, así como los swaps que hayan dejado de ser eficaces, se registran en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados de resultados consolidados, fueron de \$6,373,922 y \$2,721,424, respectivamente.

Operaciones de swap de tasa de interés – En el caso de los swaps de tasa de interés que corresponden a créditos y a una porción de los documentos por pagar a largo plazo, los cambios en el valor razonable de los mismos compensan los cambios en el valor razonable de los créditos y la deuda atribuidos a variaciones en la tasa OIS en dólares estadounidenses y la parte no efectiva se incluye en los ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias. Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, los cambios en el valor razonable de estos swaps, que se incluyen en los estados de resultados consolidados, fueron de \$(4,410,197) y \$693,848, respectivamente.

13. Riesgos crediticios asociados con los instrumentos financieros

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

14. Compromisos

En el curso normal de operaciones, el Banco tiene diversos compromisos pendientes, además de los créditos por desembolsarse que se exponen en la Nota 4 y la deuda de largo plazo que se exponen en la Nota 6. Conforme a los contratos celebrados con consultores y contratistas vigentes al 30 de junio de 2016, el Banco tiene obligaciones financieras que están sujetas al desempeño de los mismos de acuerdo con sus contratos respectivos y, por lo tanto, no se registran en los estados financieros.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

15. Notas de actualización de normas contables

Nota de Actualización de Norma Contable (ASU, por sus siglas en inglés) N° 2014-09, *Ingresos provenientes de contratos con clientes* (Tema 606), instrumenta una norma común de ingresos que aclara los principios de reconocimiento de ingresos. El principio fundamental de la ASU 2014-09 es que una entidad debe reconocer los ingresos de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes se registre por un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponde a cambio de dichos bienes y servicios. Con el fin de cumplir con dicho principio, la entidad debe seguir los siguientes pasos: (i) identificar el o los contratos con el cliente, (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 (o a medida que) la entidad satisface una obligación. Lo dispuesto en la ASU N° 2014-09 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2017. El Banco no prevé ningún efecto importante en sus estados financieros consolidados porque la fuente principal de sus ingresos son los intereses devengados sobre los créditos e inversiones.

La ASU N° 2015-01, *Estado de resultados – Partidas extraordinarias y no recurrentes (Subtema 225-20) – Simplificación de la presentación del estado de resultados al eliminar el concepto de partidas extraordinarias*. La ASU N° 2015-01 elimina de los PCGA en Estados Unidos de América el concepto de partidas extraordinarias, que, entre otros requerimientos, exigió a la entidad que separara las partidas extraordinarias que se consideran distintas a los resultados de operaciones ordinarios y que no se presenten frecuentemente, y que las registrara en el estado de resultados como partida por separado, menos los impuestos, después de los resultados de las operaciones continuas. Lo dispuesto en la ASU N° 2015-01 entró en vigor para el Banco el 1° de enero de 2016, y no tuvo efecto importante en los estados financieros consolidados del Banco.

La ASU N° 2015-02, *Consolidación (Tema 810) – Modificaciones al análisis de la consolidación*, instrumenta cambios en los modelos de consolidación de participación variable sin derecho de voto y de participación con derecho de voto. Entre estos cambios se incluyen: (i) la eliminación de ciertos criterios que debían satisfacer en la determinación de cuándo las comisiones pagadas a una instancia decisoria o a un proveedor de servicios no representen una participación variable; (ii) modificaciones a los criterios para determinar si una empresa de responsabilidad limitada se considera como entidad de participación variable sin derecho de voto; y (iii) la eliminación de la presunción de que un socio general controla la empresa de responsabilidad limitada en el modelo de participación con derecho de voto. Lo dispuesto en la ASU N° 2015-02 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2017 y no se prevé ningún efecto importante en los estados financieros consolidados del Banco.

La ASU N° 2015-03, *Intereses – Imputación de intereses (Subtema 835-30) – Simplificación de la presentación de los costos de emisiones de deuda*, requiere que los costos de emisión de deuda relacionados con un pasivo por deuda reconocido sean presentados en el balance general como deducción directa del valor en libros de dicho

Banco de Desarrollo de América del Norte
Notas a los estados financieros consolidados
30 de junio de 2016

(Cifras monetarias expresadas en dólares de Estados Unidos)

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

pasivo, del mismo modo que los descuentos de deuda. Estas modificaciones no afectan los lineamientos en materia de reconocimiento y de medición de los costos de emisión de deuda. Lo dispuesto en la ASU N° 2015-03 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2017, aunque se permite su aplicación con anticipación. El Banco está evaluando su posible impacto en los estados financieros consolidados.

La ASU N° 2016-01, *Instrumentos financieros – En lo general (Subtema 825-10): Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros*, entre otros requisitos, (i) requiere que las inversiones de capital, salvo en ciertos casos, sean medidas al valor razonable y que los cambios en el valor razonable sean reconocidos en el resultado neto; (ii) simplifica la valoración del deterioro de las inversiones de capital cuyo valor razonable no es fácilmente determinable al requerir una valoración cualitativa para identificar el deterioro, (iii) elimina para las empresas que cotizan en la bolsa o emitan deuda, el requisito de divulgar los métodos y supuestos relevantes que se utilizan para estimar el valor razonable que debe divulgar en el balance general para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado; (iv) requiere que las empresas que cotizan en la bolsa o emitan deuda utilicen la noción del precio de salida cuando miden el valor razonable de los instrumentos financieros para propósito de divulgación; (v) requiere que una entidad presente por separado en otros resultados integrales la parte del cambio total en el valor razonable de un pasivo que resulta de un cambio en el riesgo de crédito de este instrumento, en particular cuando la entidad ha elegido para medir el pasivo a su valor razonable de conformidad con la opción de valor razonable para instrumentos financieros; (vi) requiere la presentación por separado de los activos financieros y los pasivos financieros por categoría de medición y forma del activo financiero en el balance general o en las notas adjuntas a los estados financieros; y (vii) aclara que una entidad debe de evaluar la necesidad de una reserva de valuación para activos por impuestos diferidos relacionados con títulos disponibles para la venta. Lo dispuesto en la ASU N° 2016-01 entrará en vigor para el Banco el 1° de enero de 2019 y no se prevé ningún efecto importante en los estados financieros consolidados del Banco.

16. Otro evento relevante

El 3 de diciembre de 2014, el Consejo Directivo aprobó una resolución mediante la cual se recomienda la fusión de la COCEF y del BDAN en una sola institución. Dicha integración preservaría la misión, objetivos y funciones actuales de ambas organizaciones, incluyendo su mandato ambiental y jurisdicción geográfica. La integración se encuentra en proceso.

Información complementaria

Banco de Desarrollo de América del Norte
Balance general desglosado por programa (no auditado)
30 de junio de 2016
(En dólares de Estados Unidos)

Activo	Programa Internacional	Programa Doméstico de EE.UU. (A)	Eliminaciones	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo:				
En otras instituciones financieras en depósitos a la vista	\$ 144,358	\$ -	\$ -	\$ 144,358
En otras instituciones financieras en cuentas que devengan intereses	27,868,588	350,860	-	28,219,448
Reportos	124,700,000	300,000	-	125,000,000
	<u>152,712,946</u>	<u>650,860</u>	<u>-</u>	<u>153,363,806</u>
Títulos conservados a vencimiento, a costo amortizado	53,194,287	-	-	53,194,287
Títulos disponibles para la venta, a valor razonable	342,843,951	-	-	342,843,951
Créditos	1,336,733,868	345,193	-	1,337,079,061
Reserva preventiva para riesgos crediticios	(19,020,119)	(23,188)	-	(19,043,307)
Comisiones cobradas no amortizadas	(11,309,952)	-	-	(11,309,952)
Efecto cambiario	(46,940,549)	-	-	(46,940,549)
Operaciones cubiertas, a valor razonable	(34,498,994)	-	-	(34,498,994)
Créditos netos	<u>1,224,964,254</u>	<u>322,005</u>	<u>-</u>	<u>1,225,286,259</u>
Intereses por cobrar	12,706,650	4	-	12,706,654
Recursos no reembolsables y otras cuentas por cobrar	1,197,438	-	-	1,197,438
Adeudo del Programa Doméstico de EE.UU.	5,779	-	(5,779)	-
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto	484,824	346	-	485,170
Otros activos	<u>72,148,839</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,148,839</u>
Total activo	<u>\$ 1,860,258,968</u>	<u>\$ 973,215</u>	<u>\$ (5,779)</u>	<u>\$ 1,861,226,404</u>
Pasivo y capital contable				
Pasivo:				
Cuentas por pagar	\$ 108,577	\$ -	\$ -	\$ 108,577
Pasivo acumulado	384,975	16,332	-	401,307
Adeudo al Programa Internacional	-	5,779	(5,779)	-
Intereses acumulados por pagar	11,981,612	-	-	11,981,612
Recursos no reembolsables no ejercidos	2,798	-	-	2,798
Otros pasivos	11,684,930	-	-	11,684,930
Deuda de corto plazo	5,262,000	-	-	5,262,000
Deuda de largo plazo, menos el descuento	1,179,760,326	-	-	1,179,760,326
Operaciones cubiertas, a valor razonable	60,798,929	-	-	60,798,929
Deuda de largo plazo, neta	<u>1,240,559,255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,240,559,255</u>
Total pasivo	<u>1,269,984,147</u>	<u>22,111</u>	<u>(5,779)</u>	<u>1,270,000,479</u>
Capital contable:				
Capital pagado	405,000,000	-	-	405,000,000
Reserva General	-	2,489,796	-	2,489,796
Utilidades retenidas:				
Asignadas	14,026,489	(1,549,048)	-	12,477,441
Reservadas	102,636,569	10,356	-	102,646,925
No asignadas	52,491,438	-	-	52,491,438
Otros resultados integrales acumulados	16,114,635	-	-	16,114,635
Participación no controladora	5,690	-	-	5,690
Total capital contable	<u>590,274,821</u>	<u>951,104</u>	<u>-</u>	<u>591,225,925</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 1,860,258,968</u>	<u>\$ 973,215</u>	<u>\$ (5,779)</u>	<u>\$ 1,861,226,404</u>

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de resultados desglosado por programa (no auditado)
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
(En dólares de Estados Unidos)

	Programa Internacional	Programa Doméstico de EE.UU. (A)	Total
Ingresos por intereses:			
Créditos	\$ 25,512,539	\$ -	\$ 25,512,539
Inversiones	3,232,234	1,103	3,233,337
Total ingresos por intereses	<u>28,744,773</u>	<u>1,103</u>	<u>28,745,876</u>
Gasto por intereses	9,391,236	-	9,391,236
Margen financiero	<u>19,353,537</u>	<u>1,103</u>	<u>19,354,640</u>
Gastos operativos:			
Personal	3,930,335	-	3,930,335
Generales y administrativos	649,338	-	649,338
Consultores y contratistas	1,161,923	-	1,161,923
Estimaciones para riesgos crediticios	(898,615)	-	(898,615)
Depreciación	55,663	346	56,009
Programa Doméstico de EE.UU.	-	135,023	135,023
Total gastos operativos	<u>4,898,644</u>	<u>135,369</u>	<u>5,034,013</u>
Resultado operativo neto	14,454,893	(134,266)	14,320,627
Otros ingresos (gastos)			
Ganancia por operaciones con títulos disponibles para la venta	630	-	630
Ingresos (gastos) netos por actividades de cobertura	1,816,690	-	1,816,690
Ingresos (gastos) netos por actividades cambiarias	(273,871)	-	(273,871)
Comisiones y otros ingresos	200,000	-	200,000
Total otros ingresos (gastos)	<u>1,743,449</u>	<u>-</u>	<u>1,743,449</u>
Resultado antes de actividad de programas	16,198,342	(134,266)	16,064,076
Actividad de programas:			
Ingresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA	482,529	-	482,529
Egresos por admón. de recursos no reembolsables de la EPA	(482,529)	-	(482,529)
PAT	(179,828)	-	(179,828)
PAC	(179,607)	-	(179,607)
FICA	(74,941)	-	(74,941)
Egresos netos de programas	<u>(434,376)</u>	<u>-</u>	<u>(434,376)</u>
Resultado antes de la participación no controladora	15,763,966	(134,266)	15,629,700
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	(73)	-	(73)
Resultado neto	<u>\$ 15,764,039</u>	<u>\$ (134,266)</u>	<u>\$ 15,629,773</u>
Reserva General, 1º de enero de 2016			
Capital pagado traspasado	\$ -	\$ 3,027,256	\$ 3,027,256
Utilidades retenidas	153,390,457	(1,404,426)	151,986,031
Actividad del presente período:			
Resultado neto	15,764,039	(134,266)	15,629,773
Desembolsos del programa de recursos no reembolsables para fines específicos del Programa Doméstico de EE.UU.	-	(537,460)	(537,460)
Reserva General, 30 de junio de 2016			
Capital pagado traspasado	-	2,489,796	2,489,796
Utilidades retenidas	<u>169,154,496</u>	<u>(1,538,692)</u>	<u>167,615,804</u>
	<u>\$ 169,154,496</u>	<u>\$ 951,104</u>	<u>\$ 170,105,600</u>

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de resultados integrales desglosado por programa (no auditado)
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
(En dólares de Estados Unidos)

	<u>Programa Internacional</u>	<u>Programa Doméstico de EE.UU. (A)</u>	<u>Total</u>
Resultado antes de la participación no controladora	\$ 15,763,966	\$ (134,266)	\$ 15,629,700
Resultado neto atribuible a la participación no controladora	(73)	-	(73)
Resultado neto	<u>\$ 15,764,039</u>	<u>\$ (134,266)</u>	<u>\$ 15,629,773</u>
Otros resultados integrales:			
Títulos disponibles para la venta:			
Cambio neto en las ganancias no realizadas durante el período	2,528,492	-	2,528,492
Ajuste de reclasificación por ganancias netas incluidas en el resultado neto	(630)	-	(630)
Total ganancia no realizada sobre títulos disponibles para la venta	<u>2,527,862</u>	<u>-</u>	<u>2,527,862</u>
Efecto cambiario	59,185	-	59,185
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre actividades de cobertura:			
Efecto cambiario neto	(3,493,587)	-	(3,493,587)
Valor razonable de los swaps cruzados de intereses y divisas, neto	9,835,608	-	9,835,608
Total ganancia no realizada sobre actividades de cobertura	<u>6,342,021</u>	<u>-</u>	<u>6,342,021</u>
Total otros resultados integrales	<u>8,929,068</u>	<u>-</u>	<u>8,929,068</u>
Total resultado integral	<u>\$ 24,693,107</u>	<u>\$ (134,266)</u>	<u>\$ 24,558,841</u>

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

Banco de Desarrollo de América del Norte
Estado de flujos de efectivo desglosado por programa (no auditado)
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
(En dólares de Estados Unidos)

	<u>Programa Internacional</u>	<u>Programa Doméstico de EE.UU. (A)</u>	<u>Total</u>
Flujos de efectivo provenientes de operaciones			
Resultado neto	\$ 15,764,039	\$ (134,266)	\$ 15,629,773
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones:			
Depreciación	55,663	346	56,009
Amortización de primas (descuentos) netos sobre inversiones	582,607	-	582,607
Cambio en el valor razonable de swaps y otras partidas no monetarias	41,362,614	-	41,362,614
Participación no controladora	(73)	-	(73)
Ganancia neta por operaciones con títulos disponibles para la venta	(630)	-	(630)
Estimaciones para riesgos crediticios	(898,615)	-	(898,615)
Cambio en otros activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(1,481,922)	1,828	(1,480,094)
Disminución en cuentas por cobrar y otro activo	162,431	-	162,431
Disminución en adeudo del Programa Doméstico de EE.UU. y al Programa Internacional	20,095	(20,095)	-
Disminución en cuentas por pagar	(1,704,507)	-	(1,704,507)
Aumento en pasivo acumulado	51,137	150	51,287
Aumento en intereses acumulados por pagar	2,902,147	-	2,902,147
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) operaciones	<u>56,814,986</u>	<u>(152,037)</u>	<u>56,662,949</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades crediticias, de inversión y de desarrollo			
Inversiones en activo fijo	(284,389)	-	(284,389)
Amortización de créditos	35,152,096	13,208	35,165,304
Disposición de créditos	(47,108,915)	-	(47,108,915)
Compra de títulos conservados a vencimiento	(1,086,000)	-	(1,086,000)
Compra de títulos disponibles para la venta	(133,440,309)	-	(133,440,309)
Vencimientos de títulos conservados a vencimiento	1,635,000	-	1,635,000
Ventas y vencimientos de títulos disponibles para la venta	130,006,950	-	130,006,950
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades crediticias, de inversión y de desarrollo	<u>(15,125,567)</u>	<u>13,208</u>	<u>(15,112,359)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades financieras			
Amortización de otra deuda	(2,631,000)	-	(2,631,000)
Aportaciones no reembolsables de la EPA	4,981,353	-	4,981,353
Disposición de recursos no reembolsables de la EPA	(4,979,555)	-	(4,979,555)
Operaciones no reembolsables del Programa Doméstico de EE.UU.	-	(537,460)	(537,460)
Efectivo neto utilizado en actividades financieras	<u>(2,629,202)</u>	<u>(537,460)</u>	<u>(3,166,662)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	39,060,217	(676,289)	38,383,928
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1º de enero de 2016	113,652,729	1,327,149	114,979,878
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de 2016	<u>\$ 152,712,946</u>	<u>\$ 650,860</u>	<u>\$ 153,363,806</u>

Nota A -- A junio de 1999, todos los fondos del Programa Doméstico Mexicano estaban transferidos a México.

ANEXO 2

CUADRO DE PROYECTOS Y FINANCIAMIENTO

30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

ANEXO 2

INFORME TRIMESTRAL BDAN-COCEF
30 DE JUNIO DE 2016

BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA DEL NORTE PROYECTOS ACTIVOS POR ESTADO 30 de junio de 2016

Proyecto	Población a beneficiar ¹	Fecha de certificación	Costo total	Financiamiento total del BDAN			Etapa de construcción ²			
				Aprobado	Contratado	Desembolsado	Desarrollo	Construct.	Concluido	
ESTADOS UNIDOS										
ARIZONA										
1	1 Nogales	AP	1,178	14-may-15	0.65	0.50	0.50		1	
2	2 Willcox	SAN	3,757	14-may-15	11.33	4.62	4.62		1	
	TOTAL ARIZONA		4,935		11.97	5.12	5.12	0.00	2	0 0
CALIFORNIA										
3	1 Holtville (PTAR)	SAN	6,594	24-feb-14	14.35	6.89	6.89	3.05	1	
	TOTAL CALIFORNIA		6,594		14.35	6.89	6.89	3.05	0 1 0	
NUEVO MÉXICO										
4	1 Anthony	SAN	8,700	6-May-16	2.81	2.81	2.81		1	
5	2 Mesilla	AP	1,450	23-nov-15	0.76	0.70	0.70		1	
6	3 Sunland Park (WWTP)	SAN	6,438	23-abr-15	11.70	8.00	8.00		1	
	TOTAL NUEVO MÉXICO		16,588		15.27	11.51	11.51	0.00	3 0 0	
TEXAS										
7	1 Brownsville	SAN	2,630	24-nov-15	29.74	3.63	3.63		1	
8	2 DR Cameron No. 6	CA		16-dic-08	1.98	0.99	0.99	0.87		1
9	3 Clint	SAN	1,099	10-dic-09	11.56	2.30	2.30	1.72		1
10	4 Condado de El Paso	DP	742,062	04-sep-09	67.50	53.00	53.00	53.00	1	
11	5 DR Engelman No. 6	CA		30-oct-07	1.21	0.48	0.48	0.46		1
12	6 DR Hidalgo No. 16	CA		19-mar-04	3.52	1.38	1.38	0.55	1	
13	7 Socorro (Cotton Valley)	SAN	288	03-dic-14	1.29	1.29	1.29		1	
14	8 Tornillo (2)	AP/SAN	3,500	28-ago-14	3.75	3.75	3.75		1	
	TOTAL TEXAS		744,692		120.55	66.81	66.81	56.60	1 4 3	
14	TOTAL EE.UU.		772,809		162.15	90.33	90.33	59.65	6 5 3	
MÉXICO										
BAJA CALIFORNIA										
1	1 Ensenada	AP	96,000	06-dic-12	55.81	31.65	22.02	22.02	1	
2	2 Mexicali	AIRE	59,881	08-dic-11	46.41	7.29	7.29	7.29	1	
3	3 Mexicali (Col. Loma Linda/Esperanza)	SAN	2,230	03-dic-14	1.36	0.59	0.59	0.26		1
4	4 Playas de Rosarito	IUB	90,688	14-may-15	14.56	13.65	13.65	13.65	1	
5	5 Tecate (Col. Piedra Angular)	SAN	644	03-dic-14	0.45	0.45	0.45	0.04	1	
6	6 Tijuana y Rosarito	AP/SAN	1,373,931	21-jul-09	29.75	16.09	16.09	12.50	1	
7	7 Tec.-La Gloria WWTP	SAN	187,036	01-feb-11	8.23	4.13	4.13		1	
8	8 Tijuana (rehabilitación 2014)	SAN	524,908	03-dic-14	7.05	4.04	4.04	1.72	1	
	TOTAL B.C.		1,622,730		148.34	73.77	64.14	57.48	0 7 1	

**ANEXO 2
PROYECTOS ACTIVOS POR ESTADO**

INFORME TRIMESTRAL BDAN-COCEF
30 DE JUNIO DE 2016

Proyecto	Población a beneficiar ¹	Fecha de certificación	Costo total	Financiamiento total del BDAN			Etapa de construcción ²			
				Aprobado	Contratado	Desembolsado	Desarrollo	Construct.	Concluido	
CHIHUAHUA										
9	1	Cd. Juárez (Sur-Sur)	SAN	180,000	10-dic-09	42.30	17.37	17.37	15.01	1
10	2	Cd. Juárez	AIRE	1,332,131	17-jul-12	156.36	30.82	30.82	30.82	1
11	3	Cd. Juárez (cogen)	ENE-B		14-may-15	4.11	3.49	3.49	1.80	1
12	4	Colonia Esperanza	SAN	1,267	28-sep-07	2.18	0.43	0.43	0.43	1
13-15	5-7	El Millón, Jesús Carranza & Tres Jacales	SAN	1,656	04-may-10	3.65	1.05	1.05	0.93	3
16	8	Los Santos parque solar (Ahumada)	ES	21,016	01-abr-15	Reservado	18.50	18.50	16.44	1
17	9	Praxedis	AP	3,641	08-dic-11	1.83	0.55	0.55	0.24	1
18	10	San Agustín	AP / SAN	1,569	08-nov-12	2.64	0.79	0.79	0.67	1
		TOTAL CHIH.		1,361,280		253.07	73.00	73.00	66.33	0 3 7
COAHUILA										
19	1	AHMSA (Monclova)	AIRE	216,206	13-Aug-15	Reservado	23.20	18.00		1
20	2	EDPR Wind (Gral. Cepeda)	EE	384,153	5-Nov-15	Reservado	95.00	92.89	12.77	1
21	3	Piedras Negras (2)	SAN	65,000	08-may-14	0.24	0.25	0.25	0.10	1
22	4	Sabinas	SAN	3,027	06-nov-15	0.73	0.50	0.50		1
		TOTAL COAH.		668,386		430.97	118.95	111.64	12.88	2 1 1
NUEVO LEÓN										
23	1	Monterrey	SAN	3,592,474	21-jun-06	66.34	27.31	27.31	27.31	1
24	2	Santiago	DP	20,000	09-may-13	0.44	0.40	0.40	0.33	1
		Edo. de Nuevo León					76.92	7.62	7.62	
25	3	Monterrey	AIRE	112,000	03-dic-14	62.59				1
26	4	DR Don Martín 004 (Anahuac)	CA	18,480	03-dic-14	49.79				1
27	5	Ventika parque eólico	EE	256,328	19-feb-14	Reservado	70.00	70.00	68.92	1
28	6	Ventika II parque eólico	EE	260,832	19-feb-14	Reservado	70.00	70.00	68.68	1
		TOTAL N.L.		4,148,114		832.36	244.63	175.32	172.85	0 4 2
SONORA										
29	1	Hermosillo	SAN	784,342	01-abr-11	86.15	47.82	31.57	31.57	1
30	2	Hermosillo	AIRE	154,400	03-may-11	68.25	19.61	19.61	19.61	1
31	3	Hermosillo	IUB	784,342	09-may-13	66.29	19.10	19.10	14.36	1
32	4	Naco	AIRE	6,108	30-oct-07	0.91	0.42	0.42	0.42	1
33	5	San Luis Río C.	RS	161,795	16-oct-01	4.01	1.59	1.59	1.59	1
34	6	San Luis Río C. (2)	AIRE	178,380	17-sep-13	14.67	8.60	8.60	8.60	1
35	7	San Luis Río C. (4)	SAN	16,122	08-may-14	6.91	3.46	3.46	1.71	1
36	8	Sonoyta	SAN	12,439	16-dic-08	4.10	2.30	2.30	1.44	1
		TOTAL SON.		981,269		251.29	102.88	86.63	79.29	0 8 0

**ANEXO 2
PROYECTOS ACTIVOS POR ESTADO**

INFORME TRIMESTRAL BDAN-COCEF
30 DE JUNIO DE 2016

Proyecto	Población a beneficiar ¹	Fecha de certificación	Costo total	Financiamiento total del BDAN			Etapa de construcción ²			
				Aprobado	Contratado	Desembolsado	Desarrollo	Construct.	Concluido	
TAMAULIPAS										
37	1	Frontera Ribereña	RS	67,035	16-dic-08	3.43	1.55	1.55	1.55	1
38	2	La Mesa parque eólico	EE	91,127	05-feb-15	Reservado	40.00	40.00	40.00	1
39	3	Matamoros (2)	AP / SAN	160,879	17-jul-12	69.73	28.79	28.79	28.30	1
40	4	Miguel Alemán (2)	SAN	19,230	17-jul-12	6.25	1.98	1.98	1.38	1
41	5	Nuevo Laredo	AIRE	120,000	16-dic-08	47.49	36.35	36.35	36.35	1
42	6	Nuevo Laredo	IUB	384,033	17-jul-12	35.52	9.88	9.88	9.88	1
43	7	Nuevo Laredo	SAN	86,869	17-jul-12	5.01	2.90	2.90	2.50	1
44	8	Reynosa (2)	SAN	266,853	06-may-16	15.66	7.08	7.08		1
45	9	Tres Mesas parque eólico	EE	255,424	25-jun-14	Reservado	55.00	55.00	55.00	1
46	10	Victoria parque eólico	EE	92,639	05-feb-15	Reservado	40.00	40.00	40.00	1
		TOTAL TAMP.		1,317,990		837.99	223.52	223.52	214.95	0 8 2
FRONTERA MEXICANA										
47	1	Mercader programa de autobuses	TP		24-jun-14	11.40	7.04	7.04	7.17	1
		TOTAL MX Border				11.40	7.04	7.04	7.17	0 1 0
47		TOTAL MÉX.		10,099,769		2,765.41	843.79	741.30	610.94	2 32 13
61		TOTAL BDAN		10,872,578		2,927.56	934.12	831.63	670.60	8 37 16

1 La población de comunidades con dos o más proyectos de infraestructura no se duplican en el total.

2 Los proyectos en desarrollo se encuentran en licitación o diseño final. Los proyectos que han terminado la construcción aún pueden considerarse activos si el financiamiento se encuentra en proceso (pendiente de desembolsarse o cancelarse).

AIRE = Calidad del aire; AP = Agua potable; CA = Conservación de agua; DP = Drenaje pluvial; DR = Distrito de riego; EE = Energía eólica; ENE-B = Energía de biogás; ES = Energía solar; IUB = Infraestructura urbana básica; PTAR = Planta de tratamiento de aguas residuales; RS = Residuos sólidos; SAN = Alcantarillado/saneamiento; TP = Transporte público