

Inter-American Development Bank

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

**INFORME ANUAL PARA FINES ESPECIALES
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

De conformidad con la Política de Acceso a Información, el presente documento está sujeto a divulgación pública.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ESTADOS DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y SALDO DEL FONDO PARA FINES ESPECIALES
(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

	31 de diciembre de	
	2020	2019
ACTIVOS		
Efectivo e inversiones		
Efectivo	\$ 2.526	\$ 9.873
Inversiones	<u>164.706</u>	<u>162.123</u>
	167.232	171.996
Pagarés por cobrar a Donantes	34.729	61.246
Cuentas por cobrar a afiliadas	-	1.365
Préstamos pendientes	40.452	28.411
Provisión acumulada para pérdidas en préstamos	<u>(4.045)</u>	<u>(2.841)</u>
	36.407	25.570
Inversiones de capital pendientes	142.199	130.436
Provisión acumulada para pérdidas en inversiones de capital	<u>(56.880)</u>	<u>(52.174)</u>
	85.319	78.262
Intereses acumulados	<u>863</u>	<u>650</u>
Total activos	<u>\$ 324.550</u>	<u>\$ 339.089</u>
PASIVOS Y SALDO DEL FONDO		
Pasivos		
Donaciones y otros financiamientos no desembolsados	\$ 96.591	108.226
Cuentas por pagar a afiliadas	6.538	-
Comisiones administrativas diferidas	5.023	3.679
Otros pasivos	<u>100</u>	<u>232</u>
Total pasivos	108.252	112.137
Saldo del fondo		
Cuotas de contribución autorizadas y suscritas	1.965.656	1.959.056
Cuotas de contribución por cobrar	(71.650)	(93.418)
Exceso acumulado de gastos sobre ingresos	(1.768.458)	(1.727.574)
Ajustes acumulados por traducción de monedas	<u>90.750</u>	<u>88.888</u>
Total saldo del fondo	<u>216.298</u>	<u>226.952</u>
Total pasivos y saldo del fondo	<u>\$ 324.550</u>	<u>\$ 339.089</u>

Las notas adjuntas forman parte integral del informe anual para fines especiales.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL SALDO DEL FONDO PARA FINES ESPECIALES
(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Ingresos		
Ingresos netos por inversiones	\$ 1.633	\$ 4.480
Ingresos por préstamos e inversiones de capital	2.097	6.917
Otros ingresos	<u>301</u>	<u>249</u>
Total ingresos	<u>4.031</u>	<u>11.646</u>
Gastos		
Donaciones y otros financiamientos	20.854	23.682
Cambio en la provisión para pérdidas en préstamos	1.204	82
Cambio en la provisión para pérdidas en inversiones de capital	4.965	10.493
Gastos administrativos	17.110	16.514
Otros gastos	<u>782</u>	<u>1.088</u>
Total gastos	<u>44.915</u>	<u>51.859</u>
Exceso de gastos sobre ingresos	(40.884)	(40.213)
Exceso acumulado de gastos sobre ingresos al principio del año	<u>(1.727.574)</u>	<u>(1.687.361)</u>
Exceso acumulado de gastos sobre ingresos al final del año	<u>(1.768.458)</u>	<u>(1.727.574)</u>
Ajustes acumulados por traducción de monedas al principio del año	88.888	91.529
Ajustes por traducción de monedas	<u>1.862</u>	<u>(2.641)</u>
Ajustes acumulados por traducción de monedas al final del año	<u>90.750</u>	<u>88.888</u>
Cuotas de contribución autorizadas y suscritas al principio del año	1.959.056	1.746.763
Cuotas de contribución suscritas durante el año	<u>6.600</u>	<u>212.293</u>
Cuotas de contribución autorizadas y suscritas al final del año	<u>1.965.656</u>	<u>1.959.056</u>
Cuotas de contribución por cobrar al principio del año	(93.418)	(25.710)
Cambio en las cuotas de contribución por cobrar durante el año	<u>21.768</u>	<u>(67.708)</u>
Cuotas de contribución por cobrar al final del año	<u>(71.650)</u>	<u>(93.418)</u>
Saldo del fondo al final del año	<u>\$ 216.298</u>	<u>\$ 226.952</u>

Las notas adjuntas forman parte integral del informe anual para fines especiales.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA FINES ESPECIALES
(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Cobros de fondos por recibir de los Donantes	\$ 56.710	\$ 62.021
FOMIN III cuotas de contribución por pagar a Donantes	(66)	66
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>56.644</u>	<u>62.087</u>
Flujos de efectivo de actividades de préstamos e inversiones		
Compras brutas de inversiones	(63.750)	(58.400)
Montos brutos por venta o vencimiento de inversiones	62.800	71.240
Devolución de inversiones de capital	3.229	4.038
Cobros de principal de préstamos	5.036	4.585
Desembolsos de préstamos	(17.001)	(5.221)
Desembolsos de inversiones del capital	(15.251)	(17.111)
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de préstamos e inversiones	<u>(24.937)</u>	<u>(869)</u>
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Ingresos por préstamos e inversiones de capital	1.886	6.567
Comisiones administrativas diferidas	1.344	(226)
Donaciones y otros financiamientos	(32.489)	(40.073)
Gastos administrativos	(9.264)	(17.587)
Otras pérdidas	301	249
Otros gastos	(782)	(1.088)
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	<u>(39.004)</u>	<u>(52.158)</u>
Efecto de las fluctuaciones en tasas de cambio sobre efectivo	(50)	(88)
Aumento neto (disminución) de Efectivo	<u>(7.347)</u>	<u>8.972</u>
Efectivo al principio del año	9.873	901
Efectivo al final del año	<u>\$ 2.526</u>	<u>\$ 9.873</u>
Reconciliación del exceso de gastos sobre ingresos y Efectivo neto utilizado en actividades operativas:		
Exceso de gastos sobre ingresos	\$ (40.884)	\$ (40.213)
Ingresos netos por inversiones	(1.633)	(4.480)
Provisión para pérdidas en préstamos e inversiones de capital	6.169	10.575
Diferencia entre los montos acumulados y los montos pagados o cobrados por:		
Ingresos por préstamos e inversiones de capital	(211)	(350)
Comisiones administrativas diferidas	1.344	(226)
Donaciones y otros financiamientos	(11.635)	(16.390)
Gastos Administrativos	7.846	(1.074)
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	<u>\$ (39.004)</u>	<u>\$ (52.158)</u>
Información adicional sobre actividades no consideradas efectivo:		
Aumento debido a fluctuaciones en tasas de cambio:		
Pagarés por cobrar a Donantes	\$ 2.181	\$ (1.481)

Las notas adjuntas forman parte integral del informe anual para fines especiales.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

NOTAS AL INFORME ANUAL PARA FINES ESPECIALES

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

NOTA A - ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) ha operado desde el 7 de enero de 1993 bajo el Convenio Constitutivo del Fondo Multilateral de Inversiones (Convenio). Este Convenio ha sido enmendado para cada una de las dos reposiciones de los recursos del fondo, como se explica a continuación. El FOMIN es miembro del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo (Grupo BID), que también incluye el Banco Interamericano de Desarrollo (Banco) y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII). En octubre de 2018, el FOMIN adoptó una nueva marca y ahora se refiere a sí mismo como BID Lab. Este cambio de marca no implicó una modificación del nombre jurídico del FOMIN.

El 9 de abril de 2005, treinta y ocho países miembros del Banco Interamericano de Desarrollo (Banco) firmaron el Convenio Constitutivo del Fondo Multilateral de Inversiones II (Convenio del FOMIN II) y celebraron un convenio de administración (Convenio de administración del FOMIN II) (Convenios del FOMIN II) por el cual el Banco fue designado el Administrador del Fondo Multilateral de Inversiones II (FOMIN II). El FOMIN II, sucesor del anterior FOMIN, fue establecido con el propósito de permitir la continuación de las operaciones del FOMIN. Los Convenios del FOMIN II se hicieron efectivos a partir del 13 de marzo de 2007. Bajo los términos del Convenio, el FOMIN II fue establecido con una fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2015, renovable por un período único de hasta cinco años. Con la Resolución MIF/DE –10/15 adoptada por el Comité de Donantes el 24 de junio de 2015, el período del FOMIN II fue extendido hasta el 31 de diciembre de 2020.

El 2 de abril de 2017, la Asamblea de Gobernadores del Banco y del CII (AGs), aprobaron una nueva reposición de capital para el Fondo a fin de continuar y mejorar sus actividades más allá de su plazo de renovación. Las AGs también aprobaron el Convenio Constitutivo del Fondo Multilateral de Inversiones III (Convenio del FOMIN III) y el Convenio de Administración del Fondo Multilateral de Inversiones III (Convenio de Administración del FOMIN III) (llamados en conjunto, Convenios del FOMIN III), que entraron en vigor el 12 de marzo de 2019 (Fecha Efectiva) cuando los posibles donantes, representando por lo menos un 60% del total de nuevas contribuciones de \$311.654, habían depositado sus instrumentos de contribución y cartas de aceptación. Los Acuerdos del FOMIN III seguirán vigentes durante un período de cinco años a partir de la Fecha Efectiva y podrán renovarse por un período adicional de hasta cinco años. El FOMIN, en virtud de los Convenios del FOMIN III, continúa siendo un Fondo administrado por el Banco. Al December 31, 2020, el Fondo cuenta con cuarenta países miembros (Donantes).

El objetivo del FOMIN III es servir como laboratorio de innovación del Grupo BID para promover el desarrollo a través del sector privado mediante la identificación, apoyo, pruebas y pilotaje de nuevas soluciones a los desafíos de desarrollo y buscando crear oportunidades para las poblaciones pobres y vulnerables en la región de América Latina y el Caribe (ALC). El propósito general del FOMIN III es promover el desarrollo sostenible a través del sector privado identificando, apoyando, probando y pilotando nuevas soluciones a los desafíos del desarrollo y buscando crear oportunidades para las poblaciones pobres y vulnerables en los países miembros regionales en desarrollo del Banco y los países miembros en desarrollo del Banco de Desarrollo del Caribe (El BDC). Para llevar a cabo sus operaciones, el FOMIN III proporciona financiación en forma de subvenciones para cooperaciones técnicas, préstamos, garantías e inversiones de capital o cualquier combinación de las mismas.

Las funciones del FOMIN III son: identificar, probar, promover y apoyar las innovaciones impulsadas por el sector privado en la región que buscan crear oportunidades para las poblaciones pobres y vulnerables; promover la adopción de innovación de alto impacto en la región, mediante la replicación y el escalado; procurar que las innovaciones que se replican sean eficaces y tengan un impacto significativo en el desarrollo; movilizar recursos y socios de crowd-in a escala; promover la creación de conocimientos y el aprendizaje; operar en estrecha alineación con el Banco y la CII como medio para mejorar la eficacia; promover el desarrollo económico ambientalmente racional y sostenible, así como la igualdad y diversidad de género, en toda su gama de sus actividades; mejorar su eficacia en el desarrollo mediante el establecimiento de metas específicas y resultados medibles; adoptar niveles de riesgo de acuerdo con su mandato de poner a prueba el éxito y fracaso de las soluciones innovadoras, la CII y otros socios.

SUB-FONDOS

El Informe Anual del Fondo (Informe) incluye varias subcuentas (referidas también como sub-fondos). Los recursos adicionales del Fondo son mantenidos en el Fondo Principal.

Fondo Principal

Las operaciones del FOMIN se llevan a cabo a través del Fondo Principal para proporcionar financiamiento en forma de subvenciones para cooperaciones técnicas, préstamos, garantías, inversiones de capital y cuasi capital o cualquier combinación de dichas modalidades, directamente o mediante intermediarios, a entidades del sector privado que crean o amplían la oferta de servicios para las microempresas o pequeñas empresas, o que financien o inviertan recursos en microempresas o pequeñas empresas. El Comité de Donantes aprueba todas las actividades de financiamiento.

Fondo de Productividad

En 2009, la República Popular de China otorgó \$25.000 como contribución especial para el FOMIN II para ser administrados separadamente de sus recursos regulares, a través del establecimiento del Fondo para Aumentar la Productividad y Promover el Crecimiento Económico con Inclusión (Fondo de Productividad). El objetivo del Fondo de Productividad es promover el aumento de programas exitosos, difundir e identificar prácticas óptimas internacionales de desarrollo incluyente del sector privado y estructurar proyectos de desarrollo del sector privado destinados a incrementar la productividad y reducir la pobreza.

Cuenta para Haití

Con fecha efectiva 2 de enero de 2013, una organización sin fines de lucro transfirió, asignó y entregó al Banco, como Administrador del Fondo, ciertas operaciones, activos y otros recursos, según el Convenio General de Asignación y Asunción firmado entre las partes el 14 de diciembre de 2012. Los activos netos transferidos alcanzaron un monto de \$4.864, e incluyeron un saldo de efectivo de \$7.962, una cartera de préstamos por cobrar por un saldo de \$2.564 y una cartera de donaciones con un saldo por desembolsar de \$5.662. En mayo de 2014, se recibió una transferencia adicional de efectivo por un importe de \$1.866 de la organización sin fines de lucro, incrementándose la cartera de donaciones por el mismo importe. Según los términos del Convenio General de Asignación y Asunción, el Banco, como Administrador del Fondo, asumió la administración de tales operaciones, activos y recursos para actividades que apoyen el crecimiento económico y las oportunidades en la República de Haití (en lo sucesivo referido Cuenta para Haití) y se encuentre en línea con el propósito del Fondo. Dada la naturaleza sin precedentes de esta asignación y como lo exige el Convenio General de Asignación y Asunción, el Fondo presenta los activos netos transferidos por separado de sus otras actividades. Como tal, las carteras de préstamos y donaciones fueron registradas como Otros activos y Otros pasivos, respectivamente, a la fecha efectiva de la transferencia. No hubo saldo pendiente de préstamos o de donaciones no desembolsadas desde la transferencia original al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

La Información Suplementaria que se presenta en los Anexos IV y V incluye los Estados de los Activos, Pasivos y Saldo del Fondo para Fines Especiales por Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los Estados de Cambios en el Saldo del Fondo para Fines Especiales para los años terminados en dichas fechas.

NOTA B - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases contables

Este Informe ha sido preparado para cumplir con el Artículo V, Sección 2 (b) del Convenio de Administración del FOMIN III, y con la Resolución MIF/DE – 36/14, adoptada por el Comité de Donantes el 24 de septiembre de 2014 (Resolución), y no tiene la intención de estar de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Estados Unidos. Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Fondo sigue una base contable especial para préstamos, inversiones de capital y cuotas de contribución. Las principales diferencias entre los PCGA de los Estados Unidos y la base contable especial son las siguientes:

- La asignación por pérdida de préstamos se determina sobre una base de provisión plana y las amortizaciones se registran después de ciertos eventos desencadenantes, en lugar de ser evaluadas de acuerdo con la sección 326 – Instrumentos Financieros – Pérdidas de Crédito, de la Codificación de Normas contables (ASC).
- La inversión de capital se reporta al costo y el deterioro se evalúa sobre una de provisión plana. Las inversiones dadas de baja se registran después de que ciertos eventos desencadenantes ocurran. No se realiza ninguna evaluación cualitativa del deterioro o reducción del valor razonable según lo requerido por ASC 321 – Inversiones – Valores de Capital.
- Las cuotas de contribución se registran en su totalidad una vez recibidas la documentación requerida pertinente de los donantes. Ciertos compromisos se registran como un activo cuando se reciben pagarés no negociables y sin intereses en vez de efectivo, en lugar de seguir los requisitos de ASC 505 - Capital.

La preparación del Informe requiere que el Administrador efectúe estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, la información divulgada sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha del Informe, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período de reporte. Los resultados finales pueden diferir de tales estimaciones.

Traducción de monedas

El Informe es expresado en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional y de reporte. Si bien el Fondo realiza la mayoría de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos, también tiene operaciones en euros, dólares canadienses, yenes japoneses y en ciertas monedas latinoamericanas. Los activos y pasivos en dichas monedas son traducidos a dólares de Estados Unidos conforme a los tipos de cambio de mercado vigentes a las fechas de los Informes del Activo, Pasivo y Saldos del Fondo para Fines Especiales. Los ajustes netos que resultan de la traducción de monedas a dólares de los Estados Unidos son cargados o acreditados a Ajustes por traducción de monedas¹. Los ingresos y gastos en tales monedas son traducidos conforme a los tipos de cambio de mercado vigentes a la fecha en la cual son reconocidos o a los tipos de cambio de mercado promedio vigentes durante cada mes.

Inversiones

Las inversiones son registradas utilizando el método contable de la fecha de negociación de la transacción, con ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas incluidas en Ingresos por inversiones. El Fondo mantiene valores proporcionales (referidos como acciones) en dos fondos mutuos de inversión (referidos como fondos mutuos de inversiones) mantenidos y administrados por el Banco. Un valor neto del activo diario (NAV, por sus siglas en inglés) es calculado por el Banco. La Nota C presenta la naturaleza de los valores de inversión mantenidos por los fondos mutuos de inversión y la proporción en el valor razonable de cada clase de inversión basado en el ratio de los valores proporcionales mantenidos por el Fondo y comparado con el total de valores proporcionales emitidos por los fondos mutuos de inversión. Las acciones en uno de los dos fondos mutuos de inversión son mantenidos también por otros fondos administrados por el Banco.

Préstamos

El Fondo concede préstamos a empresas pequeñas, privadas y del sector público, y a instituciones financieras ubicadas en los países regionales en desarrollo miembros del Banco y los países en desarrollo miembros del BDC. Estos

¹ Las referencias a los subtítulos en la declaración de información anual de propósito especial se identifican por el nombre de la leyenda que comienza con una letra mayúscula cada vez que aparecen en las notas a la declaración de información anual de propósito especial

préstamos están destinados a instituciones que están en proceso de desarrollar o establecer servicios para beneficiar a pequeñas empresas o que otorgan préstamos o invierten en ellas.

Los desembolsos de préstamos, menos las cobranzas, se registran como activos (Préstamos pendientes) neto de una provisión para pérdidas en préstamos equivalente a 10% del saldo de préstamos pendientes. Los ingresos por intereses son registrados como Ingresos por préstamos siguiendo el método contable de lo devengado.

Los préstamos dados de baja parcial o totalmente, además de cualquier cambio en la mencionada provisión para pérdidas en préstamos del 10%, son registrados en el período en el cual la pérdida se ha “realizado” a través de un evento como puede ser acuerdo legal o de bancarrota, o cuando el Fondo ha determinado con un razonable nivel de certeza, que cierto monto no será recuperado. La recuperación de los préstamos previamente dados de baja se acredita al Cambio en la provisión para pérdidas en préstamos cuando se cobra.

Inversiones de capital

El Fondo efectúa inversiones de capital diseñadas para incrementar los recursos disponibles para microempresas y pequeñas empresas, estimular las actividades empresariales en la economía, y ayudar a las pequeñas empresas a asociarse con empresas de mayor tamaño.

El monto total de las inversiones se registra como activo, al costo, en Inversiones de capital, neto de una provisión para pérdidas por deterioro equivalente a 40% del saldo de inversiones de capital pendiente. Las devoluciones de capital se registran como una reducción de las inversiones de capital y los dividendos se registran como Ingresos por préstamos e inversiones de capital, cuando son pagados por la entidad emisora. La venta de las inversiones de capital se registra como una reducción de las Inversiones de capital cuando el efectivo es recibido. La diferencia entre el costo registrado y el monto producto de la venta se registra como ganancia (pérdida) en venta de inversiones de capital y se incluyen en Ingresos por préstamos e inversiones de capital.

Las inversiones de capital dadas de baja parcial o totalmente, además de cualquier cambio en la mencionada provisión para pérdidas por deterioro del 40%, son registradas en el período en el cual la pérdida se ha “realizado” a través de un evento como puede ser acuerdo legal o de bancarrota, o cuando el Fondo ha determinado con un razonable nivel de certeza, que cierto monto no será recuperado. La recuperación de inversiones de capital previamente dado de baja se acredita al Cambio en la provisión para pérdidas en inversiones de capital cuando se cobra.

Cuotas de contribución

El monto total de las suscripciones de cuotas de contribución de los Donantes se registra al momento de recibir: 1) el Instrumento de Aceptación indicando que el Convenio ha sido ratificado, aceptado o aprobado y 2) el Instrumento de Contribución en el que el Donante acuerda pagar al Fondo la contribución acordada en los Convenios del FOMIN III. Las cuentas de contribución por cobrar se deducen del saldo del fondo en los Estados de los Activos, Pasivos y Saldo del Fondo para Fines Especiales.

Los donantes pueden pagar cuotas de contribución en cualquier moneda libremente convertible, o en pagarés no negociables no negociables (o valores similares) denominados en dicha moneda y pagaderos bajo demanda para satisfacer las necesidades operativas del Fondo. Los pagarés y los pagos en efectivo recibidos se reconocen como una disminución de las cuotas de contribuciones por cobrar.

Gastos administrativos

Los gastos administrativos incluyen:

- (i) Cargos directos de la oficina del Fondo, que abarcan los siguientes conceptos: a) salarios y beneficios del personal del Banco asignado al fondo y dedicados a las operaciones del Fondo. b) contribuciones a los beneficios de los empleados tanto para el personal local como internacional asignado al Fondo; c) los pagos de terminación en relación con el personal asignado al Fondo; d) honorarios pagados a los consultores y servicios externos; e) gastos de viaje; y f) otros gastos generales y administrativos.

- (ii) Costo de los servicios prestados al Fondo por otros departamentos del BID y la CII. A partir del 2018, el Banco y la CII cobran los costos marginales de los servicios prestados al Fondo de conformidad con un marco aprobado para la prestación de servicios y una metodología de cálculo del coste para el reembolso de los cargos. Para más detalles consulte la nota I.

Donaciones y otros financiamientos

Las donaciones aprobadas por el Comité de Donantes son contabilizadas como gastos en el momento de su aprobación registrando el monto completo como Gastos de donaciones y otros financiamientos y el pasivo correspondiente en Donaciones y otros financiamientos no desembolsados. Otros financiamientos son donaciones que ocasionalmente pueden resultar en recuperaciones. Cuando se producen desembolsos, los desembolsos son contabilizados como una reducción de Donaciones y otros financiamientos no desembolsados. Las cancelaciones de donaciones y otros financiamientos son contabilizadas como una reducción de Gastos de donaciones y otros financiamientos y en Donaciones y otros financiamientos no desembolsados al ser aprobadas. Las recuperaciones, cuando son recibidas, son contabilizadas como una reducción de Gastos de donaciones y otros financiamientos.

Las donaciones financiadas con recursos del Fondo de Productividad no se reconocen como pasivos o gastos al momento de su aprobación. Estas donaciones se registran como Otros gastos cuando se realizan los desembolsos.

Transacciones con partes relacionadas

Como parte de la administración de los recursos del Fondo, el Banco paga gastos administrativos y podrá desembolsar donaciones y otros financiamientos, préstamos e inversiones de capital a nombre del Fondo. El saldo por pagar relacionado a esas actividades es reportado como Cuentas por pagar a afiliadas.

El Fondo también ejecuta ocasionalmente ciertos proyectos de desarrollo financiados por otros fondos fiduciarios establecidos con recursos de terceros y administrados por el Banco, y recibe compensación, según lo asignado por el Banco, por servicios relacionados de desarrollo, ejecución y monitoreo de proyectos sobre la base de la recuperación de costos. Los honorarios de administración del fondo fiduciario asignados son mantenidos por el Banco en fideicomiso antes de que se realicen los servicios asociados. El importe del coste incurrido en relación con la prestación de estos servicios y las comisiones obtenidas para recuperar dicho coste se incluyen en Otros gastos y Otros ingresos, respectivamente, en el período en el que se prestan los servicios. Las comisiones no ganadas se reportan como Comisiones administrativas diferidas.

Valor razonable de las inversiones

Los siguientes métodos y supuestos son utilizados por el Fondo en las mediciones de valor razonable para los siguientes instrumentos financieros:

Inversiones: El valor razonable de las inversiones se basa en precios cotizados en mercados activos e inactivos, y son proveídos por servicios externos de precios, cuando están disponibles, o derivados de modelos de precios alternativos, utilizando insumos observables disponibles en el mercado y flujos de efectivo descontados.

NOTA C - INVERSIONES

Como parte de su estrategia global en el manejo de la cartera de inversiones, el Banco invierte los recursos del Fondo en el mismo tipo de valores en que invierte sus propios recursos, conforme a lo establecido por las directrices de inversión. Los recursos son invertidos en valores de alta calidad, a través de dos fondos comunes de inversión, el Fondo Común de Inversión en USD y el Fondo Común de Inversión en Letras del Tesoro (TBF Fondo Común de Inversión), administrados por el Banco. Adicionalmente, ciertos recursos son invertidos directamente en títulos de deuda y obligaciones bancarias, las cuales incluyen depósitos por un día. Sustancialmente todos los valores del Fondo tienen una calidad crediticia equivalente a calificaciones que fluctúan entre AAA/A1+ y AA (los valores a corto plazo cuentan con la más alta calificación crediticia de corto plazo)² al 31 de diciembre de 2020.

² Las calificaciones de las letras se refieren a las calificaciones promedio de las principales agencias de calificación y a toda la gama en esa categoría de calificación, incluyendo calificaciones numéricas (es decir, 1–3), simbólicas (es decir, +/-) o similares utilizadas por las agencias de calificación elegibles.

El Fondo puede contribuir o retirar montos invertidos en los fondos comunes de inversión comprando o redimiendo valores proporcionales. El número de valores proporcionales comprados o redimidos en cada oportunidad en que un fondo administrado por el Banco efectúa una transacción, es el resultado de la contribución o retiro y el NAV calculado diariamente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el NAV del Fondo Común de Inversión en USD fue de \$153.680 y \$151.171, respectivamente, y el NAV del TBF Fondo Común de Inversión fue \$1.252.114 y \$1.322.669, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo es el propietario de 106.941.213 valores proporcionales o 100% del valor remanente del Fondo Común de Inversión en USD y 10.324.508 acciones o 0,88% del TBF Fondo Común de Inversión. Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo mantenía 106.199.611 acciones o 100% del Fondo Común de Inversión en USD y 10.322.639 acciones o 0,83% del TBF Fondo Común de Inversión.

La siguiente tabla muestra los activos mantenidos por los fondos comunes de inversión y los saldos son presentados en base a la proporción que posee el Fondo en los fondos comunes de inversión.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las Inversiones consisten en lo siguiente:

	2020	2019
Fondos comunes de inversiones ⁽¹⁾ :		
Obligaciones del Gobierno de Estados Unidos	\$ 9.979	\$ 10.057
Empresas patrocinadas por el Gobierno de Estados Unidos	-	461
Obligaciones de gobiernos fuera de Estados Unidos	9.997	9.985
Obligaciones de agencias fuera de Estados Unidos	90.036	74.007
Obligaciones sub-soberanas fuera de Estados Unidos	4.000	-
Obligaciones de organismos supranacionales	4.301	14.957
Obligaciones bancarias ⁽²⁾	34.299	40.531
Valores corporativos	12.094	12.125
	<u>\$ 164.706</u>	<u>\$ 162.123</u>

⁽¹⁾ El detalle de inversiones por clase representa la parte proporcional del Fondo en los fondos comunes de inversiones.

⁽²⁾ Puede incluir notas bancarias y bonos, certificados de depósito, papel comercial y depósitos del mercado monetario.

El Banco limita las actividades de inversión del Fondo a una lista de corredores de valores y contrapartes autorizados. Asimismo, se han establecido límites de crédito y de exposiciones de riesgo para estas contrapartes basados en su tamaño y valor de crédito.

Todas las inversiones del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 estaban denominadas en dólares de Estados Unidos. El rendimiento promedio de las inversiones, incluyendo las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas, durante 2020 y 2019 fue 0,94% y 2,6% respectivamente.

NOTA D - DONACIONES Y OTROS FINANCIAMIENTOS NO DESEMBOLSADOS

El siguiente es un resumen de los cambios en las Donaciones y otros financiamientos no desembolsados, por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	\$ 108.226	\$ 124.618
Aprobaciones	34.681	41.334
Cancelaciones	(13.827)	(17.653)
Desembolsos	(32.489)	(40.073)
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 96.591</u>	<u>\$ 108.226</u>

Los Estados de Donaciones y Otros Financiamientos para Fines Especiales se presentan en el Anexo I.

NOTA E - PRÉSTAMOS E INVERSIONES DE CAPITAL PENDIENTES

El siguiente es un resumen de los cambios en Préstamos pendientes e Inversiones de capital pendientes y las respectivas provisiones acumuladas para pérdidas, por el año terminado el 2020 y 2019. En el 2020, fueron registradas cancelaciones de préstamos por \$1.500 (2019 – \$4.470). Cancelaciones de Inversiones de capital por nil y \$7.650 fueron registrados en el 2020 y 2019, respectivamente.

Préstamos pendientes	<u>2020</u>	<u>2019</u>	Provisión acumulada para pérdidas en préstamos	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al 1 de enero	\$ 28.411	\$ 27.797	Saldo al 1 de enero	\$ 2.841	\$ 2.780
Desembolsos	17.001	5.221	Cambio en la provisión préstamos	1.204	82
Cobros	(5.036)	(4.585)	Dados de baja	–	(21)
Dados de baja	–	(21)	Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 4.045</u>	<u>\$ 2.841</u>
Ajustes por traducción de monedas	<u>76</u>	<u>(1)</u>			
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 40.452</u>	<u>\$ 28.411</u>			

Inversiones de capital pendientes	<u>2020</u>	<u>2019</u>	Provisión acumulada para pérdidas en inversiones de capital	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al 1 de enero	\$ 130.436	\$ 126.137	Saldo al 1 de enero	\$ 52.174	\$ 50.455
Desembolsos	15.251	17.111	Cambio en la provisión inversiones de capital	4.965	10.493
Cobros	(3.229)	(4.038)	Dados de baja	(259)	(8.774)
Dados de baja	<u>(259)</u>	<u>(8.774)</u>	Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 56.880</u>	<u>\$ 52.174</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 142.199</u>	<u>\$ 130.436</u>			

Al 31 de diciembre de 2020, los Préstamos y e Inversiones de capital no desembolsados totalizan \$24.998 y \$90.604, respectivamente (2019 - \$26.979 y \$85.835, respectivamente). Los préstamos e inversiones de capital por país se presentan en los Estados de Préstamos e Inversiones de Capital para Fines Especiales en el Anexo II.

NOTA F – MEDICIONES A VALOR RAZONABLE

El valor razonable está basado en una jerarquía de valor razonable que prioriza los insumos sobre las técnicas de valuación empleadas para medir el valor razonable. La jerarquía asigna la máxima prioridad a los precios cotizados en mercados activos, sin ajustar, para activos o pasivos idénticos (Nivel 1) y la mínima prioridad a insumos no observables en el mercado (Nivel 3). Los tres niveles contemplados en la jerarquía del valor razonable son los siguientes:

Nivel 1 - Precios cotizados, sin ajustar, para activos o pasivos idénticos en mercados activos;

Nivel 2 - Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos similares; precios cotizados en mercados que no son activos para activos o pasivos idénticos o similares; o modelos financieros de precios para los que todos los insumos significativos son observables en el mercado, ya sea directa o indirectamente, durante sustancialmente toda la vigencia del activo o pasivo;

Nivel 3 - Precios o técnicas de valuación que requieren insumos que son a la vez significativos para la medición a valor razonable, y no observables.

Las inversiones del Fondo valuadas con base a precios cotizados en mercados activos, una técnica de valuación consistente con el enfoque del mercado, incluyen Obligaciones del Gobierno de Estados Unidos y efectivo mantenido para inversiones por un monto total de \$10.627 al 31 de diciembre de 2020 (2019- \$10.669) (ver Nota C – Inversiones). Dichos instrumentos son clasificados en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

El remanente de instrumentos de inversión del Fondo están valuados a valor razonable en función de precios cotizados en mercados que no son activos, servicios externos de valuación, o valores derivados de modelos de precios alternativos, utilizando flujos de efectivo descontados de insumos observables disponibles en el mercado cuando están disponibles. Estas metodologías representan técnicas de valuación consistentes con los enfoques de mercado y de ingresos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estas inversiones son clasificadas en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable y totalizaron \$154.079 y \$151.454, respectivamente.

La política del Fondo para las transferencias entre niveles es reflejar estas transferencias con fecha efectiva al inicio del periodo. No hubo transferencias entre niveles en 2020 o 2019.

NOTA G – CUOTAS DE CONTRIBUCIÓN Y PODER DE VOTO

Cuotas de Contribución

El Instrumento de Contribución de los Donantes estipula que cada Donante pague su contribución al Fondo en cuotas anuales idénticas. Estos pagos podrán efectuarse en cualquier moneda libremente convertible o en una moneda componente de Derechos Especiales de Giro (DEG) determinada por el Comité de Donantes, o en pagarés no negociables y sin interés (u otros títulos valores similares) denominados en dicha moneda. El pago de los pagarés (u otros títulos valores similares) que en algunos de los países donantes está sujeto a asignaciones presupuestarias, vence a la vista, de acuerdo con los criterios y procedimientos establecidos por el Comité de Donantes para poder cumplir con las obligaciones operativas del Fondo. Los pagos en una moneda libremente convertible, que se transfieren desde un fondo fiduciario de un donante, se considerarán pagados por el monto adeudado de ese donante cuando se transfiera.

De conformidad con los Acuerdos del FOMIN III, todo donante que pague el importe total de su contribución en un pago único en el plazo de un año a partir de la fecha de entrada en vigor del FOMIN III, podrá reducir dicho pago en un tres (3) por ciento. Al 31 de diciembre de 2020, se otorgó una reducción total de \$761 (2019 - \$761) a los Donantes elegibles y dicha cantidad se incluye en las cuotas de contribución autorizadas y suscritas.

Poder de Voto

En virtud del Acuerdo del FOMIN III, el Comité de Donantes adoptará decisiones por mayoría de dos tercios del poder total de voto.

De conformidad con el artículo IV, sección 4 del Acuerdo DEL FOMIN III, el poder total de voto de cada donante consistirá en:

- (i) una cantidad igual a (A) los votos proporcionales de dicho donante en el FOMIN II divididos por todos los votos proporcionales en el FOMIN II, calculados a partir del último día del Acuerdo del FOMIN II, multiplicado por (B) el monto del valor del FOMIN II de \$120,600,000, más
- (ii) la contribución pagada del donante a la reposición del FOMIN III, esta suma debe dividirse
- (iii) una cantidad igual a (A) el valor del FOMIN II de 120.600.000 dólares, más (B) el total de todas las Contribuciones pagadas por donantes a la reposición del FOMIN III.

El poder de voto se ajustará trimestralmente a partir de la fecha de entrada en vigor del FOMIN III. No obstante de lo anterior, en los casos en que un donante haga uso del derecho a pagar el importe completo de su contribución en virtud del artículo II, sección 1(b), del Acuerdo FOMIN III, su poder de voto se calculará únicamente sobre la base de los importes completos de la contribución y sólo a partir de la fecha de cada cuota respectiva establecida en el artículo II, Sección 1 b) del Acuerdo DEL FOMIN III.

Los Estados de las Cuotas de Contribución y Poder de Voto para Fines Especiales se presentan en el Anexo III.

NOTA H - GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al Fondo se le cargan gastos y comisiones tal como se describe en la Nota B. En 2020 y 2019, el Banco y la CII cargaron al Fondo los siguientes montos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Empleados del Banco asignados o sustancialmente dedicados a las actividades del Fondo	\$ 8.593	\$ 7.966
Contribuciones al BID Plan de retiro de los empleados	2.164	2.090
Consultorías	1.659	1.379
Viajes de negocios	149	802
Servicios prestados por el BID	1.710	1.499
Servicios prestados por la CII	1.633	1.565
Firmas de consultoría y publicaciones	630	459
Otros gastos administrativos	<u>572</u>	<u>754</u>
Total	<u>\$ 17.110</u>	<u>\$ 16.514</u>

NOTA I – OTROS GASTOS

Otros gastos incurridos durante 2020 y 2019 incluyen lo siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Actividades de apoyo financiado por el Fondo de Productividad	\$ 782	\$ 775
Otros	<u>–</u>	<u>313</u>
Total	<u>\$ 782</u>	<u>\$ 1.088</u>

NOTA J – CONCENTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito representa la pérdida contable que sería reconocida a la fecha del informe si las contrapartes incumplieran por completo en sus contratos. La concentración de las Inversiones se muestra en la Nota C – Inversiones y para Préstamos e Inversiones de Capital refiérase al Apéndice II. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020, la mayoría del efectivo del Fondo estaba depositado en quince bancos por un monto de \$2.526 (2019 – \$9.873). El monto de riesgo de crédito que se muestra no representa pérdidas esperadas.

NOTA K – EVENTOS SUBSECUENTES

El Banco, como Administrador, ha evaluado eventos subsecuentes hasta el 29 de abril de 2021, fecha en la cual los Informes anuales estaban disponibles para su emisión. Como resultado de dicha evaluación, no hay eventos subsecuentes que requieran reconocerse en el Informe al 31 de diciembre de 2020.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ESTADOS DE DONACIONES Y OTROS FINANCIAMIENTOS PARA FINES ESPECIALES

Acumulado al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

País beneficiario	2020			2019		
	Total de aprobaciones ⁽¹⁾	Desembolsos	Balance no desembolsado	Total de aprobaciones ⁽¹⁾	Desembolsos	Balance no desembolsado
Argentina	\$ 73.299	\$ (69.892)	\$ 3.407	\$ 72.671	\$ (67.715)	\$ 4.956
Bahamas	7.536	(6.239)	1.297	7.036	(6.061)	975
Barbados	5.025	(4.367)	658	4.787	(4.318)	469
Belice	10.005	(8.697)	1.308	9.885	(8.331)	1.554
Bolivia	51.018	(49.579)	1.439	51.836	(48.880)	2.956
Brasil	107.014	(100.743)	6.271	105.125	(99.275)	5.850
Chile	57.884	(52.443)	5.441	57.023	(50.285)	6.738
Colombia	94.450	(88.399)	6.051	91.351	(86.642)	4.709
Costa Rica	28.202	(26.493)	1.709	28.044	(25.309)	2.735
Ecuador	43.327	(41.085)	2.242	35.243	(31.246)	3.997
El Salvador	49.816	(46.416)	3.400	42.277	(40.010)	2.267
Guatemala	40.132	(37.064)	3.068	48.120	(45.292)	2.828
Guyana	9.274	(8.061)	1.213	39.255	(36.515)	2.740
Haití	45.326	(41.995)	3.331	8.753	(7.738)	1.015
Honduras	40.696	(34.775)	5.921	45.338	(41.355)	3.983
Jamaica	27.956	(24.638)	3.318	39.394	(32.190)	7.204
México	76.799	(71.601)	5.198	26.836	(23.792)	3.044
Nicaragua	35.467	(33.070)	2.397	78.101	(70.039)	8.062
Panamá	33.692	(31.089)	2.603	35.513	(32.371)	3.142
Paraguay	36.053	(32.909)	3.144	32.699	(30.075)	2.624
Perú	84.142	(79.841)	4.301	34.855	(32.353)	2.502
Regional	358.797	(342.358)	16.439	84.039	(78.642)	5.397
República Dominicana	35.080	(32.002)	3.078	352.826	(334.814)	18.012
Suriname	7.876	(6.541)	1.335	7.739	(6.060)	1.679
Trinidad y Tobago	19.836	(17.952)	1.884	19.700	(17.535)	2.165
Uruguay	56.069	(49.931)	6.138	55.471	(48.848)	6.623
Venezuela	8.250	(8.250)	-	8.250	(8.250)	-
	\$ 1.443.021	\$ (1.346.430)	\$ 96.591	\$ 1.422.167	\$ (1.313.941)	\$ 108.226

⁽¹⁾ Neto de cancelaciones

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ESTADOS DE PRÉSTAMOS E INVERSIONES DE CAPITAL PARA FINES ESPECIALES

Acumulado al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

Préstamos	2020						2019					
	Aprobados ⁽¹⁾	Sin desembolsar	Cobros ⁽²⁾	Revaluación	Dados de baja ⁽²⁾	Pendientes	Aprobados ⁽¹⁾	Sin desembolsar	Cobros ⁽²⁾	Revaluación	Dados de baja ⁽²⁾	Pendientes
Argentina	\$ 9.195	\$ 528	\$ 6.493	\$ (666)	\$ 36	\$ 1.472	\$ 9.195	\$ 1.379	\$ 6.493	\$ (666)	\$ 36	\$ 621
Bahamas	1.500	-	-	-	-	1.500	1.500	-	-	-	-	1.500
Barbados	40	-	-	-	40	-	40	-	-	-	40	-
Belice	69	-	-	-	69	-	69	-	-	-	69	-
Bolivia	14.780	1.000	11.754	-	-	2.026	12.780	-	11.283	-	-	1.497
Brasil	4.700	-	3.105	(725)	120	750	3.950	-	3.105	(725)	120	-
Chile	3.650	2.250	162	-	238	1.000	400	-	162	-	238	-
Colombia	14.530	2.000	11.659	-	-	871	14.530	2.000	11.370	-	-	1.160
Costa Rica	17.000	3.000	14.000	-	-	-	17.000	3.000	14.000	-	-	-
Ecuador	13.700	750	12.500	-	-	450	13.100	600	12.500	-	-	-
El Salvador	10.672	-	10.316	(6)	-	350	10.672	-	8.681	(6)	-	1.985
Guatemala	7.550	4.500	1.530	(36)	-	1.484	5.550	2.500	1.530	(16)	-	1.504
Guyana	74	-	20	(1)	53	-	74	-	20	(1)	53	-
Haiti	500	-	-	-	-	500	1.000	500	-	-	-	500
Honduras	5.724	-	4.609	(445)	61	609	5.724	-	3.640	(445)	61	1.578
México	18.500	3.000	9.415	103	1.028	5.160	16.000	2.000	9.037	7	1.028	3.942
Nicaragua	9.651	-	7.190	(483)	315	1.663	10.651	2.000	6.853	(483)	315	1.000
Panamá	5.250	-	5.250	-	-	-	5.250	-	5.250	-	-	-
Paraguay	1.000	-	1.000	-	-	-	1.000	-	1.000	-	-	-
Perú	20.612	1.820	11.033	141	-	7.900	20.192	4.300	11.033	141	-	5.000
Regional	74.872	5.950	52.990	(768)	674	14.490	69.972	8.500	52.056	(768)	674	7.974
República Dominicana	1.850	200	1.523	-	-	127	1.850	200	1.500	-	-	150
Trinidad y Tobago	3.122	-	2.855	(3)	164	100	3.022	-	2.855	(3)	164	-
Uruguay	1.250	-	1.250	-	-	-	1.250	-	1.250	-	-	-
	<u>\$ 239.791</u>	<u>\$ 24.998</u>	<u>\$ 168.654</u>	<u>\$ (2.889)</u>	<u>\$ 2.798</u>	<u>\$ 40.452</u>	<u>\$ 224.771</u>	<u>\$ 26.979</u>	<u>\$ 163.618</u>	<u>\$ (2.965)</u>	<u>\$ 2.798</u>	<u>\$ 28.411</u>

⁽¹⁾ Neto de cancelaciones

⁽²⁾ Refleja recuperaciones acumuladas por \$3.160 de préstamos previamente dados de baja.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ANEXO II-B

ESTADOS DE PRÉSTAMOS E INVERSIONES DE CAPITAL PARA FINES ESPECIALES

Acumulado al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

Inversiones de capital	2020					2019				
	<u>Aprobados ⁽¹⁾</u>	<u>Sin desembolsar</u>	<u>Devolución de capital</u>	<u>Dados de baja</u>	<u>Pendientes</u>	<u>Aprobados ⁽¹⁾</u>	<u>Sin desembolsar</u>	<u>Devolución de capital</u>	<u>Dados de baja</u>	<u>Pendientes</u>
Argentina	\$ 14.762	\$ 2.991	\$ 2.284	\$ 6.840	\$ 2.647	\$ 14.762	\$ 2.991	\$ 2.284	\$ 6.840	\$ 2.647
Bolivia	6.012	-	2.844	3.168	-	6.012	-	2.844	3.168	-
Brasil	74.561	11.910	29.322	13.807	19.522	74.561	13.873	29.019	13.725	17.944
Chile	16.486	1.731	2.369	3.617	8.769	16.486	2.559	2.369	3.617	7.941
Colombia	20.046	4.066	2.097	3.623	10.260	20.046	4.141	1.977	3.623	10.305
Costa Rica	1.000	-	868	132	-	1.000	-	868	132	-
Ecuador	2.000	-	-	-	2.000	2.000	-	-	-	2.000
El Salvador	3.717	525	717	-	2.475	3.717	1.925	717	-	1.075
Haití	4.000	741	210	-	3.049	4.000	894	58	-	3.048
Honduras	10.000	2.526	1.789	2.211	3.474	10.000	3.117	1.789	2.211	2.883
México	67.141	3.134	30.958	10.049	23.000	67.141	3.715	29.064	10.049	24.313
Nicaragua	725	-	600	125	-	725	-	600	-	125
Panamá	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paraguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perú	4.150	-	1.731	2.419	-	4.150	-	1.731	2.419	-
Regional	234.382	62.960	76.666	31.557	63.199	214.382	52.620	75.906	31.557	54.299
República Dominicana	652	-	215	437	-	652	-	215	385	52
Trinidad y Tobago	2.732	-	855	1.877	-	2.732	-	855	1.877	-
Uruguay	5.136	-	1.101	231	3.804	5.136	-	1.101	231	3.804
Venezuela	587	-	529	58	-	587	-	529	58	-
	<u>\$ 468.089</u>	<u>\$ 90.584</u>	<u>\$ 155.155</u>	<u>\$ 80.151</u>	<u>\$ 142.199</u>	<u>\$ 448.089</u>	<u>\$ 85.835</u>	<u>\$ 151.926</u>	<u>\$ 79.892</u>	<u>\$ 130.436</u>

⁽¹⁾ Neto de cancelaciones

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ESTADOS DE LAS CUOTAS DE CONTRIBUCIÓN Y PODER DE VOTO PARA FINES ESPECIALES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

Miembros donantes	Moneda de las contribuciones	Cuotas de Contribución al 31 de diciembre de 2020						Cuotas de Contribución al 31 de diciembre de 2019					
		Contribuciones comprometidas	Recibido en efectivo	Descuento de Contribución	Pagarés	Contribuciones por recibir	Poder de voto (%) ⁽¹⁾	Contribuciones comprometidas	Recibido en efectivo	Descuento de Contribución	Pagarés	Contribuciones por recibir	Poder de voto (%) ⁽¹⁾
Argentina	dólar estadounidense	\$ 28.331	\$ 28.331	\$ -	\$ -	\$ -	0,79	\$ 28.331	\$ 28.331	\$ -	\$ -	\$ -	1,10
Bahamas	dólar estadounidense	4.100	2.100	-	-	2.000	0,43	4.100	2.100	-	-	2.000	0,60
Barbados	dólar estadounidense	1.000	1.000	-	-	-	0,03	1.000	1.000	-	-	-	0,04
Belice	dólar estadounidense	1.962	1.295	-	667	-	0,16	1.962	932	-	1.030	-	0,04
Bolivia	dólar estadounidense	987	987	-	-	-	0,03	987	987	-	-	-	0,04
Brasil	dólar estadounidense	28.331	28.331	-	-	-	0,79	28.331	28.331	-	-	-	1,10
Canadá	dólar canadiense	47.122	44.748	-	-	2.374	3,03	47.122	42.374	-	-	4.748	2,88
Chile	dólar estadounidense	18.000	11.333	-	-	6.667	1,56	18.000	11.333	-	-	6.667	2,17
China	dólar estadounidense	58.700	55.800	-	-	2.900	3,73	58.700	52.900	-	-	5.800	3,57
Colombia	dólar estadounidense	8.000	8.000	-	-	-	0,22	8.000	8.000	-	-	-	0,31
Corea, República de	dólar estadounidense	69.000	65.827	-	-	3.173	4,02	69.000	62.827	-	-	6.173	2,34
Costa Rica	dólar estadounidense	962	962	-	-	-	0,03	962	962	-	-	-	0,04
Ecuador	dólar estadounidense	6.962	4.962	-	-	2.000	1,63	6.962	2.962	-	-	4.000	1,15
El Salvador	dólar estadounidense	4.962	962	-	-	4.000	0,03	4.962	962	-	-	4.000	0,04
España	euro	137.000	136.490	510	-	-	7,91	137.000	136.490	510	-	-	7,84
Estados Unidos	dólar estadounidense	650.000	624.290	-	-	25.710	17,53	650.000	624.290	-	-	25.710	24,36
Francia	dólar estadounidense	15.000	15.000	-	-	-	0,42	15.000	15.000	-	-	-	0,59
Guatemala	dólar estadounidense	962	962	-	-	-	0,03	962	962	-	-	-	0,04
Guyana	dólar estadounidense	1.950	1.950	-	-	-	0,30	1.950	1.617	-	-	333	0,22
Haití	dólar estadounidense	500	300	-	-	200	0,01	500	300	-	-	200	0,01
Honduras	dólar estadounidense	5.962	932	-	5.030	-	0,03	5.962	932	-	5.030	-	0,04
Israel	dólar estadounidense	3.000	3.000	-	-	-	0,80	3.000	2.000	-	-	1.000	0,56
Italia	euro	37.000	36.850	150	-	-	2,23	37.000	36.850	150	-	-	1,25
Jamaica	dólar estadounidense	4.000	3.000	-	-	1.000	0,83	4.000	2.000	-	-	2.000	0,60
Japón	yen japonés	655.000	626.667	-	28.333	-	38,71	655.000	598.333	-	56.667	-	38,02
México	dólar estadounidense	28.331	28.331	-	-	-	0,79	28.331	28.331	-	-	-	1,10
Nicaragua	dólar estadounidense	5.962	4.295	-	-	1.667	1,36	5.962	2.629	-	-	3.333	0,97
Países Bajos	euro	21.530	21.530	-	-	-	0,60	21.530	21.530	-	-	-	0,84
Panamá	dólar estadounidense	8.962	6.295	-	-	2.667	2,17	8.961	3.629	-	-	5.332	1,52
Paraguay	dólar estadounidense	8.050	3.650	-	-	4.400	0,92	1.450	1.450	-	-	-	0,06
Perú	dólar estadounidense	14.300	10.967	-	-	3.333	2,79	14.300	7.633	-	-	6.667	2,02
Portugal	euro	7.000	7.000	-	-	-	0,20	7.000	7.000	-	-	-	0,27
Reino Unido	dólar estadounidense	24.778	23.884	-	-	894	1,34	24.778	22.990	-	-	1.788	1,36
República Dominicana	dólar estadounidense	6.962	962	-	-	6.000	0,03	6.962	962	-	-	6.000	0,04
Suecia	dólar estadounidense	8.350	8.250	101	-	-	1,04	8.350	8.249	101	-	-	0,82
Suiza	dólar estadounidense	10.500	10.500	-	-	-	1,01	10.500	9.500	-	-	1.000	0,85
Suriname	dólar estadounidense	1.700	1.033	-	-	667	0,15	1.700	1.033	-	-	667	0,21
Trinidad y Tobago	dólar estadounidense	1.200	1.200	-	-	-	0,03	1.200	1.200	-	-	-	0,05
Uruguay	dólar estadounidense	10.000	8.000	-	-	2.000	1,72	10.000	4.000	-	-	6.000	0,16
Venezuela	dólar estadounidense	20.000	20.000	-	-	-	0,56	20.000	20.000	-	-	-	0,78
Montos históricos		\$ 1.966.417	\$ 1.859.976	\$ 761	\$ 34.030	\$ 71.650	100	\$ 1.959.817	\$ 1.802.911	\$ 761	\$ 62.727	\$ 93.418	100
Ajustes por traducción de monedas		-	-	-	699	-	-	-	-	-	(1.481)	-	-
Total					\$ 34.729	\$ 71.650					\$ 61.246	\$ 93.418	

⁽¹⁾ Datos redondeados; el detalle puede no sumar al total.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ANEXO IV

ESTADOS DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y SALDO DEL FONDO PARA FINES ESPECIALES POR FONDO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

	2020				2019			
	Fondo Principal	Fondo de Productividad	Cuenta para Haití	Total	Fondo Principal	Fondo de Productividad	Cuenta para Haití	Total
ACTIVOS								
Efectivo e inversiones								
Efectivo	\$ 2.337	\$ 104	\$ 85	\$ 2.526	\$ 9.186	\$ 53	\$ 634	\$ 9.873
Inversiones	153.680	7.395	3.631	164.706	151.171	7.894	3.058	162.123
Pagarés por cobrar a Donantes	34.729	-	-	34.729	61.246	-	-	61.246
Cuentas por cobrar a afiliadas	-	-	-	-	1.367	(2)	-	1.365
Préstamos pendientes	40.452	-	-	40.452	28.411	-	-	28.411
Provisión acumulada para pérdidas en préstamos	(4.045)	-	-	(4.045)	(2.841)	-	-	(2.841)
	36.407	-	-	36.407	25.570	-	-	25.570
Inversiones de capital pendientes	142.199	-	-	142.199	130.436	-	-	130.436
Provisión acumulada para pérdidas en inversiones de capital	(56.880)	-	-	(56.880)	(52.174)	-	-	(52.174)
	85.319	-	-	85.319	78.262	-	-	78.262
Intereses acumulados	863	-	-	863	650	-	-	650
Total activos	<u>\$ 313.335</u>	<u>\$ 7.499</u>	<u>\$ 3.716</u>	<u>\$ 324.550</u>	<u>\$ 327.452</u>	<u>\$ 7.945</u>	<u>\$ 3.692</u>	<u>\$ 339.089</u>
PASIVOS Y SALDO DEL FONDO								
Pasivo								
Donaciones y otros financiamientos no desembolsados	\$ 96.271	\$ -	\$ 320	\$ 96.591	\$ 108.226	\$ -	\$ -	\$ 108.226
Cuentas por pagar a afiliadas	6.253	285	-	6.538	-	-	-	-
Comisiones administrativas diferidas	5.023	\$ -	-	5.023	\$ 3.679	-	-	3.679
Otros pasivos	100	-	-	100	232	-	-	232
Total pasivos	107.647	285	320	108.252	112.137	-	-	112.137
Saldo del fondo								
Cuentas de contribución autorizadas y suscritas	1.965.656	-	-	1.965.656	1.959.056	-	-	1.959.056
Cuotas de contribución por cobrar	(71.650)	-	-	(71.650)	(93.418)	-	-	(93.418)
Exceso acumulado de gastos sobre ingresos	(1.779.068)	7.214	3.396	(1.768.458)	(1.739.211)	7.945	3.692	(1.727.574)
Ajustes acumulados por traducción de monedas	90.750	-	-	90.750	88.888	-	-	88.888
Total saldo del fondo	205.688	7.214	3.396	216.298	215.315	7.945	3.692	226.952
Total pasivos y saldo del fondo	<u>\$ 313.335</u>	<u>\$ 7.499</u>	<u>\$ 3.716</u>	<u>\$ 324.550</u>	<u>\$ 327.452</u>	<u>\$ 7.945</u>	<u>\$ 3.692</u>	<u>\$ 339.089</u>

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES
(Administrado por el Banco Interamericano de Desarrollo)

ANEXO V

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL SALDO DEL FONDO PARA FINES ESPECIALES POR FONDO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos)

	2020				2019			
	Fondo Principal	Fondo de Productividad	Cuenta para Haití	Total	Fondo Principal	Fondo de Productividad	Cuenta para Haití	Total
Ingresos								
Ingresos por inversiones	\$ 1.559	\$ 51	\$ 23	\$ 1.633	\$ 4.206	\$ 190	\$ 84	\$ 4.480
Ingreso por préstamos e inversiones de capital	2.097	-	-	2.097	6.917	-	-	6.917
Otros ingresos (pérdidas)	300	-	1	301	249	-	-	249
Total ingresos	3.956	51	24	4.031	11.372	190	84	11.646
Gastos								
Donaciones y otros financiamientos	20.534	-	320	20.854	23.682	-	-	23.682
Cambio en la provisión para pérdidas en préstamos	1.204	-	-	1.204	82	-	-	82
Cambio en la provisión para pérdidas en inversiones de capital	4.965	-	-	4.965	10.493	-	-	10.493
	26.703	-	320	27.023	34.257	-	-	34.257
Gastos administrativos	17.110	-	-	17.110	16.514	-	-	16.514
Otros gastos	-	782	-	782	310	777	1	1.088
Total gastos	43.813	782	320	44.915	51.081	777	1	51.859
Exceso de gastos sobre ingresos	(39.857)	(731)	(296)	(40.884)	(39.709)	(587)	83	(40.213)
Exceso acumulado de gastos sobre ingresos al principio del año	(1.739.211)	7.945	3.692	(1.727.574)	(1.699.502)	8.532	3.609	(1.687.361)
Exceso acumulado de gastos sobre ingresos al final del año	(1.779.068)	7.214	3.396	(1.768.458)	(1.739.211)	7.945	3.692	(1.727.574)
Ajustes acumulados por traducción de monedas al principio del año	88.888	-	-	88.888	91.529	-	-	91.529
Ajustes por traducción de monedas	1.862	-	-	1.862	(2.641)	-	-	(2.641)
Ajustes acumulados por traducción de monedas al final del año	90.750	-	-	90.750	88.888	-	-	88.888
Cuotas de contribución suscritas al principio del año	1.959.056	-	-	1.959.056	1.746.763	-	-	1.746.763
Cuotas de contribución suscritas durante el año, neta de descuento	6.600	-	-	6.600	212.293	-	-	212.293
Cuotas de contribución suscritas al final del año	1.965.656	-	-	1.965.656	1.959.056	-	-	1.959.056
Cuotas de contribución por cobrar al principio del año	(93.418)	-	-	(93.418)	(25.710)	-	-	(25.710)
Cobros de cuotas de contribución por cobrar durante el año	21.768	-	-	21.768	(67.708)	-	-	(67.708)
Cuotas de contribución por cobrar al final del año	(71.650)	-	-	(71.650)	(93.418)	-	-	(93.418)
Saldo del fondo al final del año	\$ 205.688	\$ 7.214	\$ 3.396	\$ 216.298	\$ 215.315	\$ 7.945	\$ 3.692	\$ 226.952