

Informe de auditores independientes

Junta Directiva

Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo

Hemos auditado el Balance General del Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo –ICDF al 30 de junio de 1999 y 1998, y las correspondientes declaraciones de ingresos, de cambios en el capital y de flujo de efectivo para los años ya finalizados. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas generales de auditoría aceptadas en la República de China y, apropiadamente, incluimos las pruebas de los registros contables y tales otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios para las circunstancias.

En nuestra opinión, las declaraciones financieras mencionadas presentan de manera fiel, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo al 30 de Junio de 1999 y 1998, y los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo para los años ya finalizados, en conformidad con lo establecido en la nota N°2 y los principios contables generales aceptados en la República de China.

Clock & Co.,
Clock & Co., CPA

09 de agosto de 1999

Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo
Balance General
al 30 de junio de 1999 / 1998
(Expresados en Nuevo Dólar Taiwanés -NT\$)

ACTIVOS		1999		1998	
Descripción	Nota	Monto NT\$	%	Monto NT\$	%
ACTIVOS CORRIENTES		7.964.217.060	58,93	7.166.086.738	57,23
Efectivo y equivalentes	2, 4	5.228.976.074	38,69	3.863.679.434	30,86
Inversiones a corto plazo	2, 5	2.381.415.470	17,62	3.020.551.357	24,12
Otros a cobrar	6	308.452.814	2,28	251.412.055	2,01
Otros activos corrientes		45.372.702	0,34	30.443.892	0,24
INVERSIONES Y PRESTAMOS A LARGO PLAZO		5.533.407.027	40,94	5.339.708.495	42,64
Préstamos a largo plazo	2, 7	5.600.307.027	41,44	5.220.108.495	41,68
Menos: concesión por cuentas incobrables		(353.500.000)	(2,62)	(167.000.000)	(1,33)
		5.246.807.027	38,82	5.053.108.495	40,35
Inversiones a largo plazo	2, 8	286.600.000	2,12	286.600.000	2,29
ACTIVOS FIJOS	2,9	17.395.073	0,13	15.607.889	0,13
Equipamiento informático		10.024.640	0,07	5.611.055	0,05
Equipamiento de comunicación y transporte		1.906.550	0,01	1.415.550	0,01
Equipos varios		3.682.383	0,03	1.652.397	0,01
Adelanto del lease		12.966.620	0,10	12.966.620	0,11
		28.580.193	0,21	21.645.622	0,18
Menos: depreciación acumulada		(11.185.120)	(0,08)	(6.037.733)	(0,05)
OTROS ACTIVOS		700.227	--	272.637	--
Depósitos a proveedores		688.867	--	249.917	--
Activos intangibles		11.360	--	22.720	--
ACTIVOS TOTALES		13.515.719.387	100,0	12.521.675.759	100,0

Las notas adjuntas son parte integrante de Declaraciones Financieras

Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo
Balance General
al 30 de junio de 1999 / 1998
(Expresados en Nuevo Dólar Taiwanés NT\$)

PASIVOS		1999		1998	
Descripción	Nota	Monto NT\$	%	Monto NT\$	%
PASIVOS CORRIENTES		66.167.025	0,49	12.235.502	0,10
Gastos asentados y otros a pagar		412.992	--	640.506	0,01
Retención de dinero a pagar		65.754.033	0,49	11.594.996	0,09
OTROS PASIVOS		19.066.763	0,14	30.135.740	0,24
Depósitos recibidos		3.358.650	0,02	188.000	--
Cobranzas por otros		15.708.113	0,12	29.947.740	0,24
TOTAL DE FONDOS DEL PASIVO Y REMANENTE		85.233.788	0,63	42.371.242	0,34
Fondos iniciales	10	11.614.338.576	85,93	11.614.338.576	92,75
Remanente acumulado		604.423.541	4,47	--	--
Remanente acumulado		1.211.723.482	8,97	864.965.941	6,91
TOTAL DEL CAPITAL		13.430.485.599	99,37	12.479.304.517	99,66
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		13.515.719.387	100,0	12.521.675.759	100,0

Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo
Declaración de Ingresos
al 30 de junio de 1999 / 1998
(Expresados en Nuevo Dólar Taiwanés NT\$)

Descripción	Nota	1999		1998	
		Monto NT\$	%	Monto NT\$	%
GANANCIAS		1.915.794.299	100,0	2.002.678.678	100,0
Ganancias por proyectos contratados	2	1.115.641.380	58,23	1.144.504.000	57,15
Ganancias por inversión y préstamo		257.309.275	13,43	278.444.612	13,90
Intereses del fondo		446.929.898	23,33	485.097.733	24,22
Ganancias varias		50.398	--	--	--
Ventaja en cambio moneda extranjera	2	95.860.668	5,01	94.500.046	4,72
Otras ganancias		2.680	--	132.287	0,01
GASTOS		1.569.036.758	81,90	1.550.920.711	77,44
Gastos por proyectos contratados	2	1.115.641.380	58,24	1.144.504.000	57,15
Gastos por inversión y préstamo		226.882.371	11,84	159.853.866	7,98
Gastos por cooperación técnica		146.195.674	7,63	188.665.139	9,42
Gastos por plan de negocios		4.833.595	0,25	--	--
Gastos generales y administrativos		61.176.669	3,19	57.855.574	2,89
Gastos varios		7.924.003	0,42	--	--
Desventaja en cambio moneda extranjera	2	6.383.066	0,33	--	--
Otros gastos		--	--	42.132	--
INGRESOS NETOS		346.757.541	18,10	451.757.967	22,56

Las notas adjuntas son parte integrante de la Declaración de Ingresos

Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo
Declaración de cambios en el capital
al 30 de junio de 1999 / 1998
(Expresados en Nuevo Dólar Taiwanés NT\$)

Descripción	Fondos Iniciales NT\$	Fondos Donados NT\$	Remanente Acumulado NT\$	TOTAL NT\$
Balance, 1 de julio de 1997	11.614.338.576	--	413.207.974	12.027.546.550
Ingresos por 1998	--	--	451.757.967	451.757.967
Balance, 30 de junio de 1998	11.614.338.576	--	864.965.941	12.479.304.517
Fondos donados	--	604.423.541	--	604.423.541
Ingresos por 1999	--	--	346.757.541	346.757.541
BALANCE, 30 de JUNIO de 1999	11.614.338.576	604.423.541	1.211.723.482	13.430.485.599

Las notas adjuntas son parte integral de las Declaraciones Financieras

Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo
Declaración de flujo de efectivo
al 30 de junio de 1999 / 1998
(Expresados en Nuevo Dólar Taiwanés NT\$)

Descripción	1999 Monto NT\$	1998 Monto NT\$
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos netos	346.757.541	451.757.967
Ajustes:		
Gastos por depreciación	5.147.387	3.560.550
Gastos por amortización	11.360	11.360
Gastos por deudas incobrables	186.500.000	127.000.000
Pérdida por disposición de activos fijos	--	42.132
(Incremento) por otros a cobrar	(57.040.759)	(103.033.267)
(Incremento) por otros activos corrientes	(14.928.810)	(25.181.629)
(Reducción) por gastos asentados y otros a pagar	(227.514)	(6.499.995)
Incremento por retención de dinero a pagar	54.159.037	11.594.996
Incremento (reducción) en cobranzas por otros	(14.239.627)	29.947.740
Efectivo neto provisto por actividades operativas	506.138.615	489.199.854
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Incremento) reducción por inversiones a corto plazo	639.135.887	(3.020.551.357)
(Incremento) por inversión y préstamo a largo plazo	(380.198.532)	(584.717.537)
(Incremento) en activos fijos	(6.934.571)	(2.841.000)
(Incremento) en depósitos a proveedores	(438.950)	(73.917)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	251.563.834	(3.608.183.811)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Réditos por fondos iniciales	604.423.541	--
Incremento (reducción) por depósitos de proveedores	3.170.650	(880.000)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades financieras	607.594.191	(880.000)
INCREMENTO NETO (REDUCCIÓN) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.365.296.640	(3.119.863.957)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	3.863.679.434	6.983.543.391
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	5.228.976.074	3.863.679.434

Las notas adjuntas son parte integrante de las Declaraciones Financieras.

Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo

Notas a Declaraciones Financieras

al 30 de junio de 1999

1. ORGANIZACION E HISTORIA

De acuerdo con el estatuto promulgado por el Presidente el 15 de enero de 1996, el Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo (ICDF) fue establecido y aprobado por el Ministerio de Relaciones Exteriores el 29 de junio de 1996. El ICDF fue establecido y registrado como persona jurídica en las leyes, y asumió los fondos del Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo Económico (IECDF) el que fuera disuelto el 30 de junio de 1996.

La misión del ICDF es asistir a países en desarrollo en el crecimiento de sus economías, reforzar la cooperación internacional, desarrollar relaciones externas e incrementar el desarrollo económico, el progreso social y el bienestar de los seres humanos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(1) Año Fiscal

Desde el 1 de julio hasta el 30 de junio del año siguiente.

(2) Base Contable

Sistema de réditos, a excepción de los proyectos confiados por el Gobierno u otras agencias.

(3) Equivalentes de efectivo

El ICDF considera equivalente de efectivo a todos los instrumentos de gran liquidez comprados con madurez a tres meses o menos, a partir de la fecha de adquisición.

(4) Inversiones a corto plazo

Las inversiones a corto plazo son registradas al costo. Si hubiere notas a corto plazo, las evaluaciones se basarán en costos o valor de mercado, según cuál sea más bajo. Si no hubiere valor de mercado disponible, predominará el valor al costo. Cuando sean cambiadas antes de su madurez o vendidas a fecha de madurez, sus ganancias o pérdidas serán calculadas individualmente.

(5) Préstamos a largo plazo

Los préstamos del ICDF a agencias gubernamentales de otros países son registradas y calculadas de acuerdo a tasa de cambio vigente a la fecha de determinar su cambio.

(6) Inversiones a largo plazo

Inversiones a largo plazo son registradas al costo. Si fueren inversiones de capital en acciones, serán evaluadas al costo si la tasa de tenencia de capital es menor al 20%; y si la tasa de tenencia de capital fuere 20% o más serán evaluadas de acuerdo al método de capitalización.

(7) Concesión por cuentas incobrables en préstamos a largo plazo

Concesión por cuentas incobrables está estimada sobre la base de recaudación después de completar solicitud ante autoridad competente.

(8) Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo. Las mayores alzas, renovaciones y reemplazos son capitalizados, mientras que reparaciones y mantenimientos son considerados gastos corrientes. Cuando los activos son enajenados, los costos y depreciaciones acumuladas correspondientes son removidas de las cuentas y cualquier ganancia o pérdida es cargada o deducida de los ingresos. La depreciación es computada por el método línea-recta sobre la vida útil estimada.

(9) Plan de pensiones

El ICDF suma gastos de pensión y apropia fondos de pensión mensualmente. Los fondos de pensión apropiados, independientes de los activos del ICDF, son depositados en instituciones financieras a nombre del ICDF. Si los fondos apropiados no fueren suficientes para pagar pensiones, el ICDF se hará cargo de la diferencia.

(10) Transacciones con divisas extranjeras

Transacciones con divisas extranjeras son registradas en Nuevo Dólar Taiwanés (NT\$) a tasa de cambio vigente al momento de la transacción. Las ganancias o pérdidas en el cambio son acreditadas o deducidas de los ingresos en el año en que la conversión fue hecha o determinada.

(11) Recibo y desembolso por proyectos contratados

El ICDF recibe fondos provenientes del Gobierno u otras agencias para proyectos contratados. Cuando los fondos son utilizados, los gastos son deducidos de la cuenta Gastos por Proyectos Contratados, de cada proyecto. Al finalizar cada mes el monto de gastos de fondos acumulados es deducido de la cuenta Fondos Avanzados de Proyectos Contratados y cargados a la cuenta Entradas por Proyecto Contratado.

3. APROBACIÓN Y AJUSTE DE DECLARACIONES FINANCIERAS

Las cuentas de recibo y desembolso de los fondos especiales gubernamentales del ICDF son revisados por el Ministerio de Auditoría. Después de su revisión y aprobación, las cuentas de recibo y desembolso de los fondos especiales gubernamentales son establecidos. Si hubiere algún reajuste, será asentado en el próximo año.

4. EFECTIVO Y EFECTIVO-EQUIVALENTES

	Al 30 de junio de 1999	Al 30 de junio de 1998
Caja chica	430.000	430.000
Depósitos a demanda	125.776.425	149.698.016
Depósitos a cheque	2.261.818	2.930.673
Depósitos a plazo	4.444.674.849	2.280.000.000
Notas a corto plazo y efectivo-equivalentes	655.832.982	1.430.620.745
Total	\$ 5.228.976.074	\$ 3.863.679.434

5. INVERSIONES A CORTO PLAZO

	Al 30 de junio de 1999	Al 30 de junio de 1998
Notas comerciales promisorias	2.131.739.144	3.020.551.357
Bonos corporativos	249.676.326	--
Total	\$ 2.381.415.470	\$ 3.020.551.357

6. OTROS A COBRAR

	Al 30 de junio de 1999	Al 30 de junio de 1998
Interés a cobrar	306.576.441	250.879.380
Otros a cobrar	1.876.373	532.675
Total	\$ 308.452.814	\$ 251.412.055

7. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

	Al 30 de junio de 1999	Al 30 de junio de 1998
Financiación a otros países	5.600.307.027	5.220.108.495
Menos: concesión por cuentas incobrables	(353.500.000)	(167.000.000)
Total	\$ 5.246.807.027	\$ 5.053.108.495

El ICDF provee financiación a otras naciones de acuerdo con los procedimientos aprobados por el Yuan Ejecutivo. Hasta el 30 de junio de 1999, las financiaciones totalizaron US\$236.296.548,51 y la tasa de interés anual fue menor a 3%.

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Inversión	Al 30 de junio de 1999		Al 30 de junio de 1998	
	Costo de participación	% Inversión	Costo de participación	% Inversión
Inversión en acciones de capital				
Overseas Investment & Development Corp.	130.000.000	14,44	130.000.000	14,44
Inversión básica				
Fondos en moneda europea	156.600.000	--	156.600.000	--
Total	\$ 286.600.000		\$ 286.600.000	

De acuerdo con la carta Tai (85) Hsiao 2 Tze N°00503 de fecha 13 de enero de 1996, la que fue reconocida por el Yuan Ejecutivo, el ICDF invirtió 130.000.000 en acciones de Compañía Overseas Investment & Development Corp., con un equivalente al 14,4% de las acciones.

El ICDF ha confiado al Banco Europeo para la Reconstrucción y Desarrollo la administración de fondos especiales para programas co-financiados de inversiones/ financiaciones para el sector público o privado en países de Europa Central y del Este. Según el acuerdo, el ICDF proveerá US\$12.500.000, y US\$4.500.000 ya han sido invertidos al 30 de junio de 1999.

9. ACTIVOS FIJOS

	al 30 de junio de 1999		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Equipamiento informático	10.024.640	3.799.742	6.224.898
Equipamiento en comunicación y transporte	1.906.550	1.107.620	798.930
Equipamientos varios	3.682.383	1.334.718	2.347.665
Adelanto del lease	12.966.620	4.943.040	8.023.580
Total	\$ 28.580.193	\$ 11.185.120	\$ 17.395.073

	al 30 de junio de 1998		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Equipamiento informático	5.611.055	1.966.231	3.644.824
Equipamiento en comunicación y transporte	1.415.550	766.893	648.657
Equipamientos varios	1.652.397	833.089	819.308
Adelanto del lease	12.966.620	2.471.520	10.495.100
Total	\$ 21.645.622	\$ 6.037.733	\$ 15.607.889

Depreciación por 1999 y 1998 es NT\$3.560.550 y NT\$5.147.387 (moneda taiwanesa) respectivamente.

10. FONDOS, REMANENTES CORRIENTES Y DEFICIT

Los fondos iniciales del ICDF provinieron del valor neto de las cuentas finales del Fondo Internacional de Cooperación y Desarrollo Económico (IECDF), del MOEA, después de su abolición. El valor neto de NT\$11.614.338.576 (moneda taiwanesa) fue el valor de cierre al 30 de junio de 1996 (activos totales NT\$11.634.131.427, pasivos totales NT\$19.792.851), sin embargo, NT\$11.634.131.427 fueron usados como activos registrados a juzgar. El Ministerio de Relaciones Exteriores (MOFA) donó NT\$600.000.000 al ICDF el 16 de enero de 1999 y la Comisión de Cooperación Técnica del MOFA fue consolidada dentro del ICDF con activos por NT\$4.423.541. Los activos totales combinados por NT\$604.423.541 son registrados como fondos donados.

11. COMPROMISOS

- (a) De acuerdo con los procedimientos para financiaciones y préstamos de personas jurídicas, el ICDF ha firmado acuerdos de financiación por US\$383.293.586,06. De ellos, US\$236.296.548,51 han sido liberados, dejando compromisos de US\$146.997.037,55.
- (b) Este Fondo está a cargo de, y opera los activos basados en el contenido de los proyectos contratados por el Gobierno. El derecho de propiedad de estos activos no pertenece al ICDF. El ICDF registra estos activos como "Propiedad en Custodia" y "Propiedades Custodiadas A Pagar". El precio de propiedades en custodia está basado en sus costos; los gastos en los mayores agregados, renovaciones y avances son registrados como incrementos en la cuenta "Propiedades en Custodia" y "Propiedades Custodiadas A Pagar". Los gastos por reparación y mantenimiento son registrados como recibos y gastos por proyectos contratados. Cuando los proyectos custodiados son abandonados, sus costos deben ser removidos de los libros. Al 30 de junio de 1999, el valor en libros de las propiedades en custodia es de NT\$159.889.104.
- (c) Confiado por el Ministerio de Relaciones Exteriores, este Fondo está a cargo de la administración del Fondo de Cooperación y Desarrollo Económico ROC-Centroamérica. Los derechos de propiedad de la Fundación de Cooperación y Desarrollo Económico ROC-Centroamérica no pertenecen al ICDF. Al 30 de junio de 1999, el valor en libro del Fondo es de NT\$729.484.144 (US\$20.996.128,20). A continuación son los detalles de sus activos:

	Dólares estadounidenses- US\$	Nuevo Dólar Taiwanés -NT\$
Efectivo en banco	1.689.991,63	58.644.163
Depósitos a plazo	19.040.931,71	661.624.775
Interés a percibir	265.204,86	9.215.206
Total	US\$ 20.996.128,20	NT\$ 729.484.144