

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional

31 de diciembre de 2003 y 2004

(Expresados en Nuevos Dólares de Taiwan)

ACTIVOS	NOTAS	2004		2003	
		Cantidad	%	Cantidad	%
ACTIVOS CORRIENTES		\$ 9.057.407.642	60,85	\$ 9.056.458.857	60,61
Efectivos y equivalentes	2, 4	5.931.780.636	39,86	6.613.930.391	44,26
Inversiones a corto plazo	2, 5	2.801.750.264	18,82	2.090.610.502	13,99
Otros a cobrar	6	284.910.555	1,91	292.883.084	1,96
Otros activos corrientes		38.966.187	0,26	59.034.880	0,40
INVERSIONES Y PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO		4.784.834.531	32,15	5.640.853.917	37,75
Préstamos a largo plazo	2, 7	4.580.590.368	30,78	5.455.654.797	36,51
Menos: Concesión por cuentas incobrables		(231.402.597)	(1,55)	(254.943.340)	(1,71)
		4.349.187.771	29,23	5.200.711.457	34,80
Inversiones a largo plazo	2, 8	435.646.760	2,92	440.142.460	2,95
ACTIVOS FIJOS	2, 9	11.525.334	0,08	13.669.296	0,09
Equipos informáticos		17.109.719	0,12	14.725.296	0,10
Equipos de comunicación y transporte		1.734.370	0,01	1.808.970	0,01
Equipos misceláneos		3.720.397	0,02	3.486.367	0,02
Mejoramiento de los bienes arrendados		19.470.073	0,13	19.470.073	0,13
		42.034.559	0,28	39.490.706	0,26
Menos: Depreciación acumulada		(30.509.225)	(0,20)	(25.821.410)	(0,17)
OTROS ACTIVOS		1.029.779.630	6,92	231.284.571	1,55
Cuentas suspendidas recobrables	10	1.018.703.631	6,84	230.829.476	1,54
Depósitos a proveedores		10.282.388	0,07	106.731	—
Otros	2	793.611	0,01	348.364	0,01
TOTAL DE ACTIVOS		\$14.883.547.137	100,00	\$14.942.266.641	100,00
PASIVOS Y CAPITAL	NOTAS	2004		2003	
		CANTIDAD	%	CANTIDAD	%
PASIVOS CORRIENTES		\$ 166.890.984	1,12	\$ 234.475.211	1,57
Deuda a corto plazo		—	—	57.000.000	0,38
Gastos asentados		17.191.623	0,11	6.468.193	0,04
Otros a pagar	11	90.031.880	0,61	82.778.255	0,55
Retención de dinero a pagar		56.872.119	0,38	87.522.658	0,59
Otros pasivos corrientes		2.795.362	0,02	706.105	0,01
OTROS PASIVOS		5.614.750	0,04	3.063.972	0,02
		2.733.137	0,02	—	—
Depósitos recibidos		2.619.225	0,02	3.063.972	0,02
Otros		262.388	—	—	—
TOTAL DE PASIVOS		172.505.734	1,16	237.539.183	1,59
FONDOS Y REMANENTE					
Fondos iniciales	11	11.614.338.576	78,03	11.614.338.576	77,73
Fondos donados	11	854.499.496	5,74	854.499.496	5,72
Remanente acumulado		2.242.203.331	15,07	2.233.152.760	14,95
Reajustes por conversión acumulados		—	—	2.736.626	0,01
TOTAL DEL CAPITAL		14.711.041.403	98,84	14.704.727.458	98,41
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		\$14.883.547.137	100,00	\$14.942.266.641	100,00

(Para detalles, ver las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por Clock & Co., CPAs, del 25 de enero de 2005)

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional Declaración de Ingresos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2004

(Expresados en Nuevos Dólares de Taiwan)

DESCRIPCIÓN	NOTAS	2004		2003	
		CANTIDAD	%	CANTIDAD	%
INGRESOS		\$ 1.827.454.952	100,00	\$ 1.900.864.996	100,00
Ingresos por proyectos contratados	2	1.361.651.905	74,51	1.293.134.152	68,02
Ingresos de banca y finanza		195.384.491	10,69	248.461.695	13,08
Intereses del Fondo		139.499.704	7,64	170.666.135	8,98
Ingresos por inversión		978.014	0,05	2.335.900	0,12
Ingresos misceláneos		4.004.366	0,22	—	—
Otros ingresos	13	71.555.387	3,92	2.739.014	0,14
Ganancias por disposición de inversiones		54.381.085	2,97	93.485.349	4,92
Ganancias por cambio de divisa	2	—	—	90.042.751	4,74
GASTOS		1.818.404.381	99,50	1.886.173.926	99,23
Gastos por proyectos contratados	2	1.361.651.905	74,51	1.293.134.152	68,02
Gastos de banca y finanza		56.685.842	3,10	126.667.238	6,67
Gastos para desarrollo de los recursos humanos internacionales		97.922.783	5,36	85.215.114	4,48
Gastos por cooperación técnica		67.224.117	3,68	89.204.359	4,69
Gastos por planificación de política		39.173.955	2,15	49.027.969	2,58
Gastos administrativos y generales		93.431.496	5,11	90.012.567	4,74
Gastos por intereses		1.229.500	0,07	4.164.119	0,22
Pérdidas de inversión según el método de equidad	2, 8	1.759.074	0,09	93.026.884	4,90
Gastos misceláneos		—	—	23.928.049	1,26
Otros gastos		1.753.729	0,09	572.117	0,03
Pérdidas por venta de inversiones a corto plazo		52.903.497	2,90	31.221.358	1,64
Pérdidas por cambio de divisas		44.668.483	2,44	—	—
INGRESOS NETOS		\$ 9.050.571	0,50	\$ 14.691.070	0,77

(Para detalles, ver las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por Clock & Co., CPAs, del 25 de enero de 2005)

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional Declaración de Cambios en el Capital

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2004

(Expresados en Nuevos Dólares de Taiwan)

DESCRIPCIÓN	FONDOS INICIALES	FONDOS DONADOS	REMANENTE ACUMULADO	CANTIDAD AJUSTADA DE CONVERSIÓN ACUMULADA	TOTAL
Balance, 1 de enero de 2003	\$ 11.614.338.576	\$ 1.052.319.496	\$ 2.218.461.690	\$ —	\$ 14.885.119.762
Fondos donados retornados al MOFA	—	(115.041.745)	—	—	(115.041.745)
Fondos donados reclasificados como cuentas a pagar	—	(82.778.255)	—	—	(82.778.255)
Reajustes por conversión acumulados de la inversión a largo plazo basada en el porcentaje de la propiedad de acciones	—	—	—	2.736.626	2.736.626
Ingreso neto para 2003	—	—	14.691.070	—	14.691.070
Balanza, 31 de diciembre de 2003	11.614.338.576	854.499.496	2.233.152.760	2.736.626	14.704.727.458
Reajustes por conversión acumulados de la inversión a largo plazo basada en el porcentaje de la propiedad de acciones	—	—	—	(2.736.626)	(2.736.626)
Ingreso neto para 2004	—	—	9.050.571	—	9.050.571
Balance, 31 de diciembre de 2004	\$ 11.614.338.576	\$ 854.499.496	\$ 2.242.203.331	\$ —	\$ 14.711.041.403

(Para detalles, ver las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por Clock & Co., CPAs, del 25 de enero de 2005)

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional Declaración del Flujo de Efectivos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2004

(Expresados en Nuevos Dólares de Taiwan)

DESCRIPCION	2004	2003
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos netos	\$ 9.050.571	\$ 14.691.070
Reajustes:		
Gastos por depreciación	6.625.884	6.485.236
Gastos por amortización	231.979	268.818
Gastos por deudas morosas	—	104.746.674
Concesión de reajuste por deudas morosas	(71.001.292)	—
Pérdidas de inversión según el método de equidad	1.759.074	93.026.884
Ganancias de disposición de inversión	(1.477.588)	(62.263.991)
Pérdidas por disposición de activos fijos	325.834	572.117
Gastos por contingencia en pérdidas por garantía	2.733.137	—
Cambios en bienes y pasivos		
Reducción (aumento) en otros a cobrar	7.972.529	(82.030.871)
Reducción (aumento) en otros activos corrientes	20.068.693	(31.210.171)
Aumento (reducción) en gastos asentados	10.723.430	(20.229.088)
Aumento (reducción) en otros a pagar	7.253.625	(3.695.327)
Aumento (reducción) en retención de dinero a pagar	(30.650.539)	55.299.219
Aumento (reducción) en otros pasivos corrientes	2.089.257	(6.625.939)
Efectivo neto provisto por actividades operativas	(50.101.490)	69.034.631
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (reducción) en inversiones a corto plazo	(726.529.848)	987.383.141
Aumento de préstamos a largo plazo	(532.362.076)	(533.776.092)
Recobro de préstamos a largo plazo	682.659.362	553.357.010
Reducción en inversiones a largo plazo	—	31.976
Adquisición de activos fijos	(4.779.518)	(1.489.092)
Ingresos por disposición de activos fijos	70.500	—
Aumento en depósitos a proveedores	(10.175.657)	—
Otros	445.247	(177.386)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades operativas	(574.865.906)	1.005.329.557
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Reducción en pasivos a corto plazo	\$ (57.000.000)	\$ (858.000.000)
(Reducción) aumento en depósitos de proveedores y otros	(182.359)	320.700
Reducción en fondos donados	—	(115.041.745)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	(57.182.359)	(972.721.045)
AUMENTO (REDUCCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(682.149.755)	101.643.143
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A INICIO DEL AÑO	6.613.930.391	6.512.287.248
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A FINAL DEL AÑO	\$ 5.931.780.636	\$ 6.613.930.391
Revelación adicional del flujo de efectivos		
Pago en efectivo durante el año por: Intereses	\$ 1.229.500	\$ 4.164.119
Impuestos sobre la renta	—	—
Inversión y actividades financieras no en efectivo:		
Inversión a largo plazo redeclarada como cuentas a cobrar	—	13.967.864
Préstamo a largo plazo redeclarada como cuentas a cobrar	—	71.633.398
Fondos donados redeclarados como cuentas a pagar	—	82.778.255
Préstamos a largo plazo redeclarados como cuentas a cobrar suspendidas	724.706.260	230.829.476

(Para detalles, ver las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por Clock & Co., CPAs, del 25 de enero de 2005)

Notas Sobre las Declaraciones Financieras

31 de Diciembre de 2003 y 2004

(Expresados en Nuevos Dólares de Taiwan, excepto cuando se cite en apostillas particulares)

1. ORGANIZACIÓN E HISTORIA

De acuerdo con el *Estatuto para el Establecimiento del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional (TaiwanICDF)*, promulgado por el Presidente de la RDCh, el Fondo fue formado y aprobado por el Ministerio de Relaciones Exteriores (MOFA) el 29 de junio de 1996. El Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional (TaiwanICDF) fue creado y registrado como un consorcio con personería jurídica, heredero del valor neto del Fondo de Cooperación Económica y Desarrollo Internacional (IECDF), que dejó de existir el 30 de junio de 1996.

La misión de TaiwanICDF es asistir a los países en vías de desarrollo en su crecimiento económico, fortalecer la cooperación internacional, desarrollar las relaciones exteriores con países aliados y amigos, y estimular el progreso social.

2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD IMPORTANTES

(1) Base contable

El TaiwanICDF usa una base de réditos, excepto los fondos de proyectos que han sido contratados de las agencias gubernamentales u otras entidades.

(2) Equivalentes en efectivo

El TaiwanICDF considera como equivalentes de efectivo a todos los instrumentos de alta liquidez adquiridos con madurez a tres meses o menos de la fecha de la adquisición.

(3) Inversiones a corto plazo

Las inversiones a corto plazo son registradas al costo. Si pertenecen a notas a corto plazo, los avalúos serán basados en costos o valor de mercado, según cuál sea el más bajo. Si no hubiese 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 se calcularán basadas en identificación específica. Los ingresos/pérdidas del costo de fondos y certificados de acciones vendidos se calculan mediante el método del promedio preponderado.

(4) Préstamos a largo plazo

Los préstamos de TaiwanICDF son registrados y calculados en base a la tasa de cambio vigente a la fecha de determinar su cambio.

(5) Inversiones a largo plazo

Las inversiones a largo plazo son registradas en base al costo y evaluadas en base al método del costo.

Las inversiones a largo plazo (si la propiedad de las acciones de la compañía invertida no excede del 20 por ciento) son valoradas en base al método del costo. Si la propiedad de las acciones de la compañía invertida ha excedido el 20 por ciento (inclusive), se empleará entonces el método de equidad, usando las ganancias (pérdidas) surgidas de la inversión a largo plazo del ingreso del período por tasa de propiedad de acciones.

(6) Concesión por cuentas incobrables –Préstamos a largo plazo

Las deudas morosas de los préstamos a largo plazo antes de 2002 (inclusive) fueron calculadas en base a la evaluación de probabilidad de recolección del pago para cada caso de préstamo, como ha sido aprobada por la Resolución de la Reunión Conjunta de la Junta Directiva y de Supervisores, y remitida a las autoridades competentes. En adelante, los *Reglamentos del TaiwanICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas* preparado por TaiwanICDF fueron presentados para la deliberación de la Reunión Conjunta de la Junta Directiva y de Supervisores el 29 de agosto de 2003, y remitidos al Ministerio de Relaciones Exteriores para su aprobación. Por ende, efectivos a partir de 2003, los planes de probabilidad de recolección de préstamos han sido evaluados de acuerdo con los *Reglamentos del TaiwanICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas*.

(7) Reserva para garantía de contingencias de pérdida

Para cumplir con los *Reglamentos que regulan las garantías de inversiones y crédito de las compañías privadas en países con relaciones diplomáticas* aprobados por el MOFA, desde 2004, hemos apartado la reserva para garantizar anualmente las pérdidas en casos de garantía de crédito que manejamos como una compañía privacidad de acuerdo con los *Reglamentos del TaiwanICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas*.

(8) Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo. Las principales mejoras, renovaciones y reemplazos son capitalizados; mientras que las reparaciones y mantenimientos son considerados como gastos corrientes. Cuando los activos son enajenados, los costos y las depreciaciones correspondientes acumuladas son removidos de las cuentas, y cualquier ganancia o pérdida es acreditada o deducida de los ingresos.

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles son amortizados por el método de línea-recta sobre vida útil estimada.

(10) Plan de pensiones

El TaiwanICDF asigna siete por ciento de los salarios mensuales de los empleados para los fondos de pensión y reconoce los fondos como gastos del año de conformidad con el plan de pensiones de sus empleados, que se aplica a todos los empleados oficialmente contratados. Independientemente de los activos de TaiwanICDF, son depositados en instituciones financieras a nombre del TaiwanICDF. Si los fondos apartados no son suficientes para pagar las pensiones, TaiwanICDF se hará cargo de la diferencia.

(11) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas en nuevos dólares de Taiwan (NT\$) a la tasa de cambio vigente al momento de la transacción. Los depósitos denominados en moneda extranjera son convertidos en nuevos dólares de Taiwan a la tasa de cambio vigente en la fecha de preparación de la hoja de balance. Las ganancias o pérdidas en el cambio son acreditadas o deducidas de los ingresos del año en que la conversión fue hecha o determinada.

(12) Recibo y reembolso por proyectos encomendados

El TaiwanICDF recibe fondos para los proyectos encomendados por las agencias gubernamentales y otras entidades. Cuando los fondos son utilizados, los gastos son deducidos de la cuenta de Gastos por Proyectos Contratados, de acuerdo con cada proyecto. Al fin de cada mes, el monto de gastos de fondos acumulado es deducido de la cuenta de Fondos Recibidos en Avance por Proyectos Contratados y cargados a la cuenta de Ingresos por Proyecto Contratado.

3. APROBACIÓN Y REAJUSTE DE LAS DECLARACIONES FINANCIERAS

El Ministerio de Auditoría debe revisar las cuentas de recibo y desembolso de los fondos gubernamentales especiales de esta fundación. Después de su revisión y aprobación, se cierran las cuentas de recibo y desembolso de los de los fondos gubernamentales especiales. Si hubiere algún reajuste, será asentado en la declaración del próximo año.

4. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES

	31 DE DICIEMBRE DE 2004	31 DE DICIEMBRE DE 2003
Caja chica	\$ 110.000	\$ 120.000
Depósitos a demanda	143.095.367	1.951.417.784
Depósitos a cheque	100.000	91.000
Depósitos a plazo	4.909.259.216	4.212.670.503
Equivalentes de efectivo-notas a corto plazo	879.216.053	449.631.104
TOTAL	\$ 5.931.780.636	\$ 6.613.930.391

5. INVERSIONES A CORTO PLAZO

	31 DE DICIEMBRE DE 2004	31 DE DICIEMBRE DE 2003
Notas comerciales promisorias	\$ —	\$ 319.177.985
Bonos corporativos	2.527.790.989	1.307.673.055
Bonos gubernamentales	114.419.221	261.732.734
Certificados a beneficiarios	3.547.455	179.272.589
Acciones a la venta	155.992.599	22.754.139
TOTAL	2.801.750.264	2.090.610.502
Menos: Concesión por reducción de Inversiones a corto plazo al mercado	—	—
NETO	\$ 2.801.750.264	\$ 2.090.610.502

6. OTROS A COBRAR

	31 DE DICIEMBRE DE 2004	31 DE DICIEMBRE DE 2003
Interés a cobrar	\$ 81.548.754	\$ 90.129.509
Sumas a cobrar retenidas	18.573.911	36.227.088
Sumas a cobrar debido a venta de acciones	57.164.097	82.262.160
Otros a cobrar	128.988.048	85.868.528
TOTAL	286.274.810	294.487.285
Menos: Concesión por cuentas incobrables	(1.364.255)	(1.604.201)
NETO	\$ 284.910.555	\$ 292.883.084

- (1) Se deben tomar notas que las deudas por intereses de préstamos que totalizan US\$7.084.661,69 de los préstamos a las Fases I y II del Proyecto de Desarrollo del Parque Industrial de Bahía Subic y el Parque Industrial de Paraguay han sido reclasificadas cuentas recobrables suspendidas, y se ha transferido las deudas morosas del Hotel Nauru Parkview (al 31 de diciembre de 2004), de acuerdo con los *Reglamentos del TaiwanICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas*.
- (2) Al 31 de diciembre de 2004, los otros a cobrar totalizaron NT\$87.066.590, pertenecientes al fondo usado por el Ministerio de Relaciones Exteriores para invertir en la *Skopje Development Management Co., Ltd.* en la Anterior República Yugoslava (ARY) de Macedonia. Sin embargo, después que la RDCh y la ARY de Macedonia rompieron relaciones diplomáticas, el Ministerio de Relaciones Exteriores canceló el proyecto de desarrollo. Por lo tanto, siguiendo las instrucciones del MOFA, TaiwanICDF transfirió los fondos de “inversión y préstamo a largo plazo” a “otros a cobrar”. Además, como hemos sido comisionados por el MOFA para tratar con el Proyecto de Reembolso del Parque Industrial de Paraguay, también hemos pagado temporalmente la suma de NT\$40.893.838 que se necesita para la subasta, incluyendo el fondo de garantía y la tarifa del subastador.
- (3) Las deudas morosas de intereses de préstamos a largo plazo a cobrar son calculadas en base a la evaluación de probabilidad de recolección del pago para cada caso de préstamo, de acuerdo con los *Reglamentos del TaiwanICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas*.

7. PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO

	31 DE DICIEMBRE DE 2004	31 DE DICIEMBRE DE 2003
Préstamos a largo plazo	\$ 4,580,590,368	\$ 5,455,654,797
Menos: Concesión por cuentas incobrables	(231,402,597)	(254,943,340)
TOTAL	\$ 4,349,187,771	\$ 5,200,711,457

- (1) El TaiwanICDF realiza préstamos a largo plazo de acuerdo con los *Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del TaiwanICDF*, aprobados por el Yuan Ejecutivo.

Al 31 de diciembre de 2004, los préstamos reales totalizaban US\$180.510.703,54 y las tasas de interés anual fueron menos del dos por ciento.

- (2) Las concesiones por deudas morosas fueron basadas en la probabilidad de recolección de cada plan de préstamos individual, que fue evaluada según los *Reglamentos del TaiwanICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas*.
- (3) Los planes de préstamos vencidos involucrados en préstamos documentados hasta el 31 de diciembre de 2004 se detallan a continuación: (unidad: US\$)

País	Proyecto	Fecha prescrita para reembolso	Monto principal	Interés	Pago de promesa	Interés aplazado	Total	Notas
HAITÍ	Proyecto de agua potable en Petion-Ville, Port-au-Prince (Lote I)	2004/11/15	\$ —	\$ 16.866,67	\$ —	\$ 87,88	\$ 16.954,55	Negociación en proceso

PD: El plan arriba mencionado no incluye casos que han sido cancelados y reclasificados como cuentas recobrables suspendidas.

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

	31 DE DICIEMBRE DE 2004		31 DE DICIEMBRE DE 2003	
	Costo de inversión	Porcentaje de acciones	Costo de inversión	Porcentaje de acciones
Método de equidad:	\$ 5.214.042	28,57%	\$ 9.709.742	28,57%
Latin America Development Company				
Método de costo:				
Overseas Investment & Development Corporation	130.000.000	14,44%	130.000.000	14,44%
Micro Credit National S.A.	2.895.918 (US\$91.368)	5%	2.895.918 (US\$91.368)	5%
Inversión de la Fundación Fondos en Euros	297.536.800 (US\$8.500.000)	—	297.536.800 (US\$8.500.000)	—
TOTAL	\$ 435.646.760		\$440.142.460	

- (1) El TaiwanICDF realiza préstamos a largo plazo de acuerdo con los *Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del TaiwanICDF*, aprobados por el Yuan Ejecutivo.
- (2) El TaiwanICDF comisionó al EBRD para que administre los fondos especiales para planes de inversiones y préstamos en el sector privado de Europa Central y Oriental mediante el ofrecimiento de fondos mutuos. Según el contrato, se debió colocar US\$12.500.000 en inversiones. Hasta el 31 de diciembre de 2004, se invirtió un total de US\$8.500.000.

(3) *La Latin America Development Company* usó el método de equidad a partir de 2003. Hasta el 31 de diciembre de 2003 y 2004, de acuerdo con los Informes del Auditor Independiente de la *Latin America Development Company* correspondientes a 2003 y 2004, las pérdidas por inversión totalizaron NT\$93.026.884 y NT\$1.759.074, respectivamente.

(4) Los proyectos de inversión en moneda extranjera arriba mencionados tomaron el valor real según la tasa de cambio correspondiente al día en que se cerró el cambio como costos de inversión.

9. ACTIVOS FIJOS

	31 DE DICIEMBRE DE 2004		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Equipo informático	\$ 17.109.719	\$ 8.481.328	\$ 8.628.391
Equipos para comunicación y transporte	1.734.370	754.965	979.405
Equipos varios	3.720.397	2.050.284	1.670.113
Mejoramiento del Lease	19.470.073	19.222.648	247.425
TOTAL	\$ 42.034.559	\$ 30.509.225	\$ 11.525.334

	31 DE DICIEMBRE DE 2003		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Equipo informático	\$ 14.725.296	\$ 7.373.765	\$ 7.351.531
Equipos para comunicación y transporte	1.808.970	1.252.485	556.485
Equipos varios	3.486.367	1.866.573	1.619.794
Mejoramiento del Lease	19.470.073	15.328.587	4.141.486
TOTAL	\$ 39.490.706	\$ 25.821.410	\$ 13.669.296

La depreciación para 2003 y 2004 fue de NT\$6.485.236 y NT\$6.527.146, respectivamente.

10. CUENTAS A COBRO SUSPENDIDAS

	31 DE DICIEMBRE DEL 2004		31 DE DICIEMBRE DEL 2003	
	Préstamos (US\$)	Préstamos(NT\$)	Préstamos (US\$)	Préstamos (NT\$)
Proyecto de préstamo para Construcción del Hotel Nauru Parkview	\$ 145.386.37	\$ 5.000.000	\$ 13.076.511.94	\$ 384.357.363
Proyecto de desarrollo de Parque Industrial en Paraguay	11.003.488.32	355.803.957	11.003.488.32	355.803.957
Proyecto de desarrollo de Parque Industrial en Bahía Subic-Fase I	21.561.678.55	601.960.282	—	—
Proyecto de desarrollo de Parque Industrial en Bahía Subic-Fase II	4.410.097.25	138.453.324	—	—
TOTAL		1.101.217.563		740.161.320
Menos: Concesión por deudas incobrables		(82.513.932)		(509.331.844)
TOTAL		\$1.018.703.631		\$ 230.829.476

- (1) El balance del préstamo tomado por el Hotel Nauru Parkview (incluyendo los intereses cobrables) fue de US\$13.076.511,94. Después que la cantidad de NT\$5.000.000, que ha sido estimado como recolectable, fue deducida de dicho balance, el resto de dicho balance ha sido transferido a deudas morosas, que fue aprobado por la Reunión Conjunta de la Junta Directiva y de Supervisores en 2004.
- (2) Después de evaluar la situación sustantiva acerca de las garantías en los casos de préstamos de demanda urgente arriba mencionados y reportar el resultado ante la 33ª Conferencia Conjunta de la Junta para su decisión basada en los *Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del TaiwanICDF*, hemos asignado 20 por ciento del préstamo de demanda urgente para el Proyecto del Parque Industrial de Paraguay y uno por ciento para los préstamos de las Fases I y II del Proyecto de Desarrollo del Parque Industrial de Bahía Subic como concesiones para deudas morosas.
- (3) Los casos de préstamos para arreglo de deudas se detallan a continuación: (unidad: US\$)

Caso del préstamo	Año de Arreglo de deuda	Cantidad de derecho crediticio antes de arreglo de deuda	Cantidad de derecho crediticio después de arreglo de deuda	Condición de la modificación	Cantidad de derecho crediticio al 31 dic. 2004
Proyecto de desarrollo de Parque Industrial en Bahía Subic-Fase I	2004	\$21.157.894,32	\$21.157.894,32	El préstamo fue extendido por dos años desde 2004, tasa de interés fue cambiada de 3,5% a 3,3%	\$21.561.678,55
Proyecto de desarrollo de Parque Industrial en Bahía Subic-Fase II	2004	4.351.900,71	4.351.900,71	Carta de crédito de garantía recibida, tasa de interés fue cambiada de 5,5% a 5,3%	4.410.097,25

11. FONDOS, Y REMANENTES Y DÉFICIT ACTUALES

El Fondo tomó el total neto (NT\$11.614.338.576) del Fondo de Cooperación y Desarrollo Económico Internacional, Ministerio de Economía (MOEA), el 30 de junio de 1996, como fondo de fundación (NT\$11.634.131.427 en total de activos y NT\$19.792.851 en total de pasivos). En el registro de la corte como personería jurídica, el total de activos según se presentó en el balance de cuentas (NT\$11.634.131.427) del Fondo de Cooperación y Desarrollo Económico Internacional, MOEA, fue registrado como valor total de la propiedad.

Las cantidades donadas al Fondo incluyen NT\$4.423.541 de la Comisión de Cooperación Tecnológica en Ultramar del MOFA, para la cooperación técnica en el exterior y consolidados con el TaiwanICDF el 1º de julio de 1997; la suma NT\$600.000.000 donada por el MOFA el 16 de enero de 2000; y la suma de US\$6.000.000, equivalentes a NT\$197.820.000, provista por el MOFA el 3 de abril de 2001 para ser invertida en la *Skopje Development Management Co., Ltd.*, en la ARY de Macedonia. Sin

embargo, la subsiguiente ruptura de relaciones diplomáticas entre la República de China y la ARY de Macedonia también conllevó a la cancelación por parte del MOFA de este plan de desarrollo. Por lo tanto, TaiwanICDF retornó la porción no utilizada del fondo (US\$3.489.285,55) para esta inversión al MOFA en abril de 2003. La porción del fondo que fue utilizada totaliza US\$2.510.714,45, y ha sido declarada como préstamo e inversión a largo plazo, y siguiendo las instrucciones del MOFA, la cantidad fue reclasificada de “fondos donados” a “otros a cobrar”, y el relacionado rubro en “préstamo e inversión a largo plazo” fue reclasificado a “a cobrar –otros a cobrar”. La suma de NT\$250.075.955 provista por el MOFA el 31 de diciembre de 2001, como lo estipula en el *Reglamento del TaiwanICDF para ofrecer garantía para las facilidades de crédito extendida a empresas privadas que invierten en países con relaciones diplomáticas formales*, totalizando NT\$854.499.496.

12. FONDOS DE RETIRO

La cuenta especial para los fondos de retiro de los empleados asignada por el TaiwanICDF se detalla a continuación:

	2004	2003
Balance a principio de este período	\$ 19.933.874	\$ 17.216.149
Asignación de este período	4.531.230	4.673.718
Ingresos por intereses	86.719	110.199
Pagos de este período	(3.347.800)	(2.066.192)
Balance a final de este período	<u>\$ 21.204.023</u>	<u>\$ 19.933.874</u>

13. OTROS INGRESOS

	2004	2003
Reversión en concesión para deudas morosas	\$71.241.238	\$ —
Otros	314.149	2.739.014
Total	<u>\$71.555.387</u>	<u>\$ 2.739.014</u>

14. COMPROMISOS

- (1) De acuerdo con los *Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del TaiwanICDF*, el fondo ha firmado contratos con gobiernos extranjeros por un monto de US\$439.030.312,15 hasta el 31 de diciembre de 2004. Los préstamos otorgados hasta la fecha mencionada totalizaron US\$75.999.882,41 en compromisos del balance.
- (2) Los activos en custodia y operación del TaiwanICDF encomendadas por el Gobierno no pertenecen al Fondo. TaiwanICDF ha incorporado esos fondos en la cuenta como Propiedades bajo custodia y Propiedades en custodia a pagar.
Las propiedades bajo custodia fueron incorporadas al costo. Los gastos de las principales adiciones,

- renovaciones y mejoras fueron incorporados como ingresos y gastos de los proyectos en consignación. Tras su eliminación, el costo fue deducido de la cuenta de los libros. Hasta el 31 de diciembre de 2004, las propiedades bajo custodia mostraron un valor de libros por NT\$724.574.594.
- (3) Hasta el 31 de diciembre de 2004, siguiendo el *Reglamento del TaiwanICDF para ofrecer garantía para las facilidades de crédito extendida a empresas privadas que invierten en países con relaciones diplomáticas formales* aprobado por el MOFA, el TaiwanICDF ha ofrecido garantía para las facilidades crediticias extendidas a empresas privadas por un total de US\$175.270 y NT\$22.266.087.
- (4) El CAEDF, bajo la administración del Fondo por consignación del MOFA no pertenece al Fondo. El Fondo registró tales fondos en sus cuentas en títulos activos equivalentes y recolección a nombre de terceros. Los activos al 31 de diciembre de 2003 y 2004 se muestran a continuación:

	31 DE DICIEMBRE DE 2004		31 DE DICIEMBRE DE 2003	
	Dólares de EE.UU.	Nuevos Dólares de Taiwan	Dólares de EE.UU.	Nuevos Dólares de Taiwan
Efectivo en banco	\$ 5.774.251,20	\$ 182.813.435	\$ 3.390.836,85	\$ 115.126.962
Depósitos a plazo	102.196.138,93	3.235.529.758	107.933.412,97	3.684.822.755
Intereses a cobrar	687.068,00	21.752.573	655.844,39	22.246.242
Cuenta del Clearing	573.028,29	19.141.899	144.449,81	4.942.802
TOTAL	\$109.230.486,42	\$ 3.459.237.665	\$112.124.544,02	\$ 3.827.138.761