

Apéndice II

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES



14F. 111, SEC.2, NANKING E. RD. TAIPEI 104 ROC
台北市 104 南京東路 2 段 111 號 14 樓(頂樓)
TEL: (02) 2516-5255 (代表號)
FAX: (02) 2516-0312 統一編號: 01045217

NO.073592EA

Junta Directiva

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional

Hemos auditado el balance general del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional al 31 de diciembre del 2003 y 2002, y la correspondiente declaración de ingresos, cambios en el capital y flujo de efectivo para los períodos ya finalizados. Estas declaraciones financieras son responsabilidad de la Administración del Fondo. Nuestra responsabilidad es expresar nuestra opinión sobre tales declaraciones financieras, basada en nuestra auditoría. Con respecto a las compañías invertidas mencionadas en dichos estados financieros, no hemos auditado los estados financieros de la *Latin America Development Co.*, sino que fueron revisados por otro auditor independiente; por lo tanto, todas las opiniones acerca de las sumas declaradas por la *Latin America Development Co.* expresadas por nosotros en los estados financieros están basadas en el informe del auditor independiente mencionado. La inversión a largo plazo realizada el 31 de diciembre de 2003 en la *Latin America Development Co.* totalizó NT\$9.709.742, que equivale al 0,06% del total de los activos; además, durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2003, las pérdidas que sufrió la compañía de la inversión a largo plazo en la *Latin America Development Co.* han totalizado NT\$93.026.884, ocupando (633,22%) de los ingresos del período.

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas generales de auditoría estándares aceptadas. Tales estándares requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de cuándo las declaraciones financieras están libres de cualquier error material. Una auditoría incluye la examinación, en base a pruebas, de la evidencia que respalde los montos y claridad en las declaraciones financieras. Una auditoría también incluye el avalúo de los principios contables utilizados y las estimaciones significativas realizadas por la administración, como así también la presentación general de las declaraciones financieras. Consideramos que nuestra auditoría y el informe de revisión de los otros independientes contadores públicos ofrecen una base razonable para dar nuestra opinión.

En nuestra opinión y en el informe del auditor independiente, las declaraciones financieras ya mencionadas presentan de manera fiel, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional al 31 de diciembre de 2003 y 2002, y los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo para los períodos ya finalizados, en conformidad con la nota No.2 y los principios generales aceptados en la República de China (RDCh).

Como se declara el apéndice 8 de las Notas sobre las Declaraciones Financieras, a partir del año 2003, si la propiedad de las acciones del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional excede el 20% (inclusive), la evaluación está basada en el método de equidad.

Clock & Co., CPAs

12 de febrero del 2004

Declaraciones Financieras

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional Balance General

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresados en Nuevo Dólar de Taiwan)

ACTIVOS	NOTAS	2003		2002	
		Monto	%	Monto	%
ACTIVOS CORRIENTES		\$ 9.056.458.857	60,61	\$ 9.744.627.379	61,39
Efectivo y equivalentes	2, 4	6.613.930.391	44,26	6.512.287.248	41,03
Inversiones a corto plazo	2, 5	2.090.610.502	13,99	3.015.729.652	19,00
Otros a cobrar	6	292.883.084	1,96	188.785.770	1,19
Otros activos corrientes		59.034.880	0,40	27.824.709	0,17
INVERSIONES Y PRÉSTAMOS ALARGO PLAZO		5.640.853.917	37,75	6.108.399.662	38,48
Préstamos a largo plazo	2, 7	5.455.654.797	36,51	6.403.326.881	40,34
Menos: Concesión por cuentas incobrables		(254.943.340)	(1,71)	(839.359.777)	(5,29)
		5.200.711.457	34,80	5.563.967.104	35,05
Inversiones a largo plazo	2, 8	440.142.460	2,95	544.432.558	3,43
ACTIVOS FIJOS	2, 9	13.669.296	0,09	19.237.557	0,12
Equipamiento informático		14.725.296	0,10	16.793.729	0,11
Equipamiento de comunicación y transporte		1.808.970	0,01	1.879.520	0,01
Equipos varios		3.486.367	0,02	2.977.397	0,02
Mejoramiento de los bienes arrendados		19.470.073	0,13	19.470.073	0,12
		39.490.706	0,26	41.120.719	0,26
Menos: Depreciación acumulada		(25.821.410)	(0,17)	(21.883.162)	(0,14)
OTROS ACTIVOS		231.284.571	1,55	696.170	0,01
Cobro de Requerimiento	10	230.829.476	1,54	—	—
Depósitos a proveedores		106.731	—	256.374	—
Activos intangibles	2	348.364	0,01	439.796	0,01
ACTIVOS TOTALES		\$14.942.266.641	100,00	\$15.872.960.768	100,00

(Para detalles, véase las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por *Clock & Co., CPAs*, el 12 de febrero de 2004.)

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional Balance General

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresados en Nuevo Dólar de Taiwan)

PASIVOS y CAPITAL	NOTAS	2003		2002	
		Monto	%	Monto	%
PASIVOS CORRIENTES		\$ 234.475.211	1,57	\$ 984.948.091	6,20
Deuda a corto plazo	11	57.000.000	0,38	915.000.000	5,79
Gastos asentados y otros a pagar		6.468.193	0,04	28.101.281	0,18
Otras Cuentas a Pagar	12	82.778.255	0,55	2.291.327	0,01
Retención de dinero a pagar		87.522.658	0,59	32.223.439	0,20
Otros Pasivos Corrientes		706.105	0,01	7.332.044	0,05
OTROS PASIVOS		3.063.972	0,02	2.892.915	0,02
Depósitos recibidos		3.063.972	0,02	2.892.915	0,02
TOTAL DE PASIVO		237.539.183	1,59	987.841.006	6,22
FONDO Y REMANENTE					
Pasivo y remanente					
Fondos iniciales	12	11.614.338.576	77,73	11.614.338.576	73,17
Fondos donados	12	854.499.496	5,72	1.052.319.496	6,63
Remanente acumulado		2.233.152.760	14,95	2.218.461.690	13,98
Reajustes por conversión acumulados		2.736.626	0,01	—	—
TOTAL DEL CAPITAL		14.704.727.458	98,41	14.885.119.762	9,78
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		\$14.942.266.641	100,00	\$15.872.960.768	100,00

(Para detalles, véase las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por *Clock & Co., CPAs*, el 12 de febrero de 2004.)

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional Declaración de Ingresos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresados en Nuevo Dólar de Taiwan)

DESCRIPCIÓN	Notas	2003		2002	
		Monto	%	Monto	%
GANANCIAS		\$ 1.900.864.996	100,00	\$ 2.038.664.754	100,00
Ganancias por proyectos contratados	2	1.293.134.152	68,02	1.244.132.328	61,03
Ganancias por inversión y préstamo		248.461.695	13,08	244.701.987	12,00
Intereses del fondo		170.666.135	8,98	230.745.869	11,32
Ingresos por inversión		2.335.900	0,12	2.248.112	0,11
Ganancias varias		—	—	9.150.165	0,45
Otras ganancias		2.739.014	0,14	11.700	—
Ganancias por disposición de inversiones		93.485.349	4,92	150.067.617	7,36
Ganancias por moneda extranjera	2	90.042.751	4,74	157.606.976	7,73
GASTOS		1.886.173.926	99,23	1.879.498.498	92,20
Gastos por proyectos contratados	2	1.293.134.152	68,02	1.244.132.328	61,03
Gastos por inversión y préstamo		126.667.238	6,67	174.396.433	8,55
Gastos por entrenamiento educativo		85.215.114	4,48	112.694.463	5,53
Gastos por cooperación técnica		89.204.359	4,69	88.490.999	4,34
Gastos por plan de negocios		49.027.969	2,58	49.660.017	2,44
Gastos generales y administrativos		90.012.567	4,74	92.170.096	4,52
Gastos por intereses		4.164.119	0,22	30.084.919	1,48
Pérdidas de inversión según el método de equidad	2,8	93.026.884	4,90	—	—
Gastos misceláneos		23.928.049	1,26	—	—
Otros gastos		572.117	0,03	3.005.803	0,15
Pérdidas por venta de inversiones a corto plazo		31.221.358	1,64	84.863.440	4,16
INGRESOS NETOS		\$ 14.691.070	0,77	\$ 159.166.256	7,80

(Para detalles, véase las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por *Clock & Co., CPAs*, el 12 de febrero de 2004.)

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

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresados en Nuevo Dólar de Taiwan)

DESCRIPCIÓN	FONDOS INICIALES	FONDOS DONADOS	REMANENTE ACUMULADO	Cantidad ajustada de conversión acumulada	TOTAL
Balance, 1 de enero del 2002	\$11.614.338.576	\$ 1.052.319.496	\$ 2.059.295.434	\$ —	\$14.725.953.506
Ingresos en el 2002	—	—	159.166.256	—	159.166.256
Balance, 31 de diciembre del 2002	11.614.338.576	1.052.319.496	2.218.461.690	—	14.885.119.762
Fondos de donación devueltos al Ministerio de Relaciones Exteriores	—	(115.041.745)	—	—	(115.041.745)
Fondos de donación redeclarados como las 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
Ingresos neto para 2003	—	—	14.691.070	—	14.691.070
Balance, 31 de diciembre del 2003	\$11.614.338.576	\$ 854.499.496	\$ 2.233.152.760	\$ 2.736.626	\$14.704.727.458

(Para detalles, véase las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por *Clock & Co., CPAs*, el 12 de febrero de 2004.)

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional

Declaración de Flujo de Efectivo

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresados en Nuevo Dólar de Taiwan)

DESCRIPCIÓN	2003	2002
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos netos	\$ 14.691.070	\$ 159.166.256
Ajustes:		
Gastos por depreciación	6.485.236	7.349.616
Gastos por amortización	268.818	260.279
Gastos por deudas incobrables	104.746.674	150.000.000
Pérdidas de inversión según el método de equidad	93.026.884	—
Ganancias de disposición de inversión	(62.263.991)	(65.204.177)
Pérdida por disposición de activos fijos	572.117	3.005.803
Cambios en Bienes y pasivos:		
Reducción (aumento) en otros a cobrar	(82.030.871)	7.051.788
Reducción (aumento) en otros activos corrientes	(31.210.171)	22.329.416
Reducción en gastos asentados y otros a pagar	(20.229.088)	9.577.300
(Reducción) Aumento en retención de dinero a pagar	(3.695.327)	3.695.327
Aumento (reducción) en otros a cobrar	55.299.219	(11.902.601)
Aumento de los otros pasivos corrientes	(6.625.939)	(2.943.455)
Efectivo neto provisto por actividades operativas	69.034.631	282.385.552
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Reducción en inversiones a corto plazo	987.383.141	1.117.386.079
Aumento del préstamo a largo plazo	(533.776.092)	(650.753.504)
Recobro del préstamo a largo plazo	553.357.010	640.104.097
Aumento de la inversión a largo plazo	—	(141.054.410)
Disminución de la inversión a largo plazo	31.976	—
Aumento en activos fijos	(1.489.092)	(1.176.665)
Venta de los activos fijos	—	23.238
Aumento de los activos intangibles	(177.386)	—
Reducción en depósitos a proveedores	149.643	215.628
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	985.653.106	964.744.463

Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional Declaración de Flujo de Efectivo

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresados en Nuevo Dólar de Taiwan)

DESCRIPCIÓN	2003	2002
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
(Reducción) Aumento en pasivos a corto plazo	\$ (858.000.000)	\$ 74.920.890
Aumento en depósitos de proveedores	107.326	683.124
Disminución de los fondos donados	(115.041.745)	—
Efectivo neto provisto (usado en) por actividades financieras	(972.934.419)	75.604.014
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES	101.643.143	1.322.734.029
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	6.512.287.248	5.189.553.219
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	\$ 6.613.930.391	\$ 6.512.287.248
Revelación adicional del flujo de efectivos		
Pago en efectivo durante el año por:		
Intereses	\$ 4.164.119	\$ 30.084.919
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 redeclarado como cuentas a cobrar	71.633.398	—
Fondos de donación redeclarados como otras cuentas a pagar	82.778.255	—
Préstamos a largo plazo redeclarados como cuentas a cobrar suspendidas	230.829.476	—

(Para detalles, véase las Notas sobre Estados Financieros y el informe del auditor independiente por *Clock & Co., CPAs*, el 12 de febrero de 2004.)

Notas sobre las declaraciones financieras del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional

31 de diciembre de 2002 y 2003

(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”, promulgado por el Presidente de la RDCh, el Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional (ICDF-TAIWAN) fue formado y aprobado por el Ministerio de Relaciones Exteriores (MOFA) el 29 de junio de 1996. El ICDF 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 del ICDF 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

Sobre una base de réditos, excepto por los fondos de proyectos confiados por el Gobierno u otras agencias.

(2) Equivalentes de efectivo

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

(3) Inversiones a corto plazo

Las inversiones a corto plazo son registradas al costo. Si hubiese notas a corto plazo, los avalúos estarán 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 serán calculadas específicamente. El ingreso/pérdida del costo de fondos y certificados de acciones vendidos está calculado a través del método del promedio preponderado.

(4) Préstamo a largo plazo

Los préstamos del ICDF a agencias gubernamentales de otros países son registrados y calculados de acuerdo con 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 con anterioridad a 2002 (inclusive), indistintamente de la cantidad de acciones emitidas por la compañía invertida en posesión, son todas valoradas en base al método del costo. Sin embargo, desde 2003, si la propiedad de las acciones de la compañía invertida ha excedido el 20 por ciento (inclusive), se empleará entonces el método de equidad.

(6) Concesión por cuentas incobrables - Préstamo 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 ICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas” preparados por el ICDF fueron presentados para la resolución de la Reunión Conjunta de la Junta Directiva y de Supervisores el 29 de agosto de 2003, y remitida al Ministerio de Relaciones Exteriores para su aprobación. Por ende, efectivos desde 2003, los planes de probabilidad de recolección de préstamos han sido evaluados de acuerdo con los “Reglamentos del ICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas”.

(7) Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo. Las principales alzas, 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.

(8) Activos intangibles

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

(9) Plan de pensiones

El ICDF asigna 7% 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 los empleados, que se aplica a todos los empleados oficialmente contratados. Independientemente de los activos del ICDF, son depositados en instituciones financieras a nombre del ICDF. Si los fondos apropiados no son suficientes para pagar las pensiones, el ICDF se hará cargo de la diferencia.

(10) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas en nuevos dólares de Taiwan (NTS\$) a la tasa de cambio vigente al momento de la transacción. Los depósitos denominados en moneda extranjera son convertidos a nuevos dólares de Taiwan a la tasa de cambio vigente en la fecha de confección 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.

(11) Recibo y desembolso por proyectos encomendados

El ICDF recibe fondos provenientes del Gobierno u otras agencias para proyectos encomendados. 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 acumulados es deducido de la cuenta de Fondos Recibidos en Avance por Proyectos Contratados y cargados a la cuenta de Ingresos por Proyecto Contratado.

(12) Expresión de la declaración financiera

Algunos de los rubros en las declaraciones financieras de 2002 fueron reclasificados para facilitar el estudio comparativo con la declaración financiera de 2003.

3. APROBACIÓN Y REAJUSTE DE LAS DECLARACIONES FINANCIERAS

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	31 de diciembre de 2003	31 de diciembre de 2002
Caja chica	\$ 120.000	\$ 165.000
Depósitos a demanda	1.951.417.784	457.606.054
Depósitos a cheque	91.000	3.160.658
Depósitos a plazo	4.212.670.503	2.723.732.533
Equivalentes de efectivo – notas a corto plazo	449.631.104	3.327.623.003
Total	\$6.613.930.391	\$6.512.287.248

5. INVERSIONES A CORTO PLAZO

	31 de diciembre de 2003	31 de diciembre de 2002
Notas comerciales promisorias	\$ 319.177.985	\$1.033.803.507
Bonos corporativos	1.307.673.055	1.453.701.150
Bonos gubernamentales	261.732.734	258.501.282
Certificados a beneficiarios	179.272.589	175.467.260
Acciones a la venta	22.754.139	94.256.453
Total	2.090.610.502	3.015.729.652
Menos: Concesión por reducción de inversiones a corto plazo al mercado	—	—
Neto	\$2.090.610.502	\$3.015.729.652

6. OTROS A COBRAR

	31 de diciembre de 2003	31 de diciembre de 2002
Interés a cobrar	\$ 90.129.509	\$ 224.733.083
Sumas a cobrar retenidas	36.227.088	10.711.512
Sumas a cobrar debido a la venta de acciones	82.262.160	9.479.987
Otros a cobrar	85.868.528	2.001.411
Total	294.487.285	246.925.993
Menos: Concesión por cuentas incobrables	(1.604.201)	(58.140.223)
Neto	\$ 292.883.084	\$ 188.785.770

- (1) También deben tomarse en cuenta que las deudas por intereses de préstamo que totalizan US\$3.386.119,74 de los préstamos al Hotel Nauru Parkview y el Parque Industrial del Paraguay han sido reclasificadas a recolectables (al 31 de diciembre de 2003) de acuerdo con los “Reglamentos del ICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas”.
- (2) Al 31 de diciembre de 2003, los otros a cobrar totalizaron NT\$85.515.628, pertenecientes al fondo usado por el Ministerio de Relaciones Exteriores para invertir en la *Skopje Development Management Co., Ltd.* de la 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, el ICDF transfirió los fondos de “inversión y préstamo a largo plazo” a “otros a cobrar”.
- (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 ICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas”.

7. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

	31 de diciembre de 2003	31 de diciembre de 2002
Préstamos a largo plazo	\$5.455.654.797	\$ 6.403.326.881
Menos: Concesión por cuentas incobrables	(254.943.340)	(839.359.777)
Total	\$5.200.711.457	\$ 5.563.967.104

- (1) El ICDF facilita los préstamos a largo plazo de acuerdo con los “Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional”, aprobado por el Yuan Ejecutivo. Al 31 de diciembre de 2003, los préstamos reales alcanzan US\$177.811.449,04 y las tasas de interés anual fueron menos del 2 por ciento.
- (2) Las concesiones por deudas morosas fueron basadas en la calidad en contra de probable aparición de problema. Antes de 2002 (inclusive), las concesiones por deudas morosas de préstamos a largo plazo estuvieron basadas en la evaluación de probabilidad de recolección del pago para cada caso de préstamo. La cantidad fue presentada a la resolución de la Reunión Conjunta de la Junta Directiva y de Supervisores y remitida a las autoridades competentes para la evaluación antes de la declaración del estado financiero. En adelante, los nuevos “Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional”, bajo la resolución de la Reunión Conjunta de la Junta Directiva y de Supervisores, fue remitida al Ministerio de Relaciones Exteriores para aprobación el 29 de agosto de 2003. Por ende, efectivos desde 2003, los planes de probabilidad de recolección de préstamos han sido evaluados de acuerdo con los “Reglamentos del ICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas”. Los planes

bajo evaluación, el préstamo para construcción del Hotel Nauru Parkview y el préstamo al Parque Industrial del Paraguay (incluyendo intereses a cobrar), totalizando US\$24.080.000,26, han sido reclasificados como cuentas a cobrar suspendidas y en las concesiones pertinentes para deudas morosas (ver el punto 10 de las notas para detalles). El balance de la deuda morosa (incluyendo intereses a cobrar) del préstamo a la Zona de Procesamiento para Exportación de Fort Davis (Panamá), totalizando US\$6.532.938,44, ha sido retirado siguiendo resolución de la Reunión Conjunta de la Junta Directiva y de Supervisores en 2003.

(3) Los planes de préstamos vencidos involucrados en préstamos documentados hasta el 31 de diciembre de 2002 se detallan a continuación: (Unidad: US\$)

País	Plan	Fecha Prescripta de Reembolso	Monto principal	Interés	Pago de Promesa	Interés Aplazado	Total	Notas
Paraguay	Proyecto Desarrollo de Zona Industrial del Este	1999/5/15	\$ 9.578.683,80	\$1.424.804,52	\$ —	\$ —	\$11.003.488,32	A
Nauru	Proyecto de construcción Hotel Nauru Parkview	2002/8/12	12.093.905,29	482.076,50	—	6.023,80	12.582.005,59	A
Filipinas	Proyecto Desarrollo de la Zona Industrial de la Bahía Subic - Fase I	2003/2/6	1.282.310,00	—	—	—	1.282.310,00	B
Senegal	Proyecto de empréstito	2003/7/15	—	4.271,17	—	—	4.271,17	C
Haití	Proyecto de agua potable en Petionville. Port au-Prince (Lote I)	2003/11/15	—	16.866,67	—	741,96	17.608,63	D
Paraguay	Représtito para PYMES	2003/11/19	500.145,42	35.788,18	—	17.036,11	552.969,71	E
Total			\$ 23.455.044,51	\$ 1.963.807,04	\$ —	\$23.801,87	\$25.442.653,42	

A. Ya ha sido transferida a cuentas a cobrar suspendidas

B. Actualmente se está negociando la extensión del acuerdo.

C. El banco retornó la cantidad debido a un error en el proceso de remisión; el ICDF está negociando los asuntos con el deudor.

D. Pago de intereses por US\$16.886,67 fue hecho el 9 enero de 2004.

E. Pagado el 16 de enero de 2004

(4) Los casos de arreglo de deudas de préstamo se detallan a continuación: (Unidad: US\$)

Caso de Crédito	Año del Arreglo Deudor	Suma como Derecho Acreedor antes del Arreglo Deudor (Incluyendo el Principal y el Interés)	Suma como Derecho Acreedor después del Arreglo Deudor (Incluyendo el Principal y el Interés)	Condición de Modificación	Suma como Derecho Acreedor el 31 de diciembre de 2003
Proyecto de préstamo Hotel Nauru Parkview	1999	\$ 10.764.783,76	\$ 10.764.783,76	El interés acumulado antes de mayo de 2002 fue transferido al principal. La tarifa de interés fue cambiada de 6% a 5%.	\$ 13.076.511,94
Préstamo a Zona Procesadora de Exportaciones de China en Costa Rica	2001	7.500.000,00	7.500.000,00	1. La caducidad de 5 financiaciones programadas al 31 de julio del 2001 fue extendida por un año. 2. La tasa de interés de préstamos vigentes (3% sobre préstamos de US\$4.500.000 y 5.5% sobre US\$3.000.000) fueron modificadas a 4%	3.000.000,00
Proyecto de desarrollo Zona Industrial de la Bahía Subic. Filipinas. Fase II	2002	4.509.705,99	4.509.705,99	El préstamo fue extendido por dos años a partir del año 2002.	4.351.900,71
Proyecto de desarrollo Zona Industrial de la Bahía Subic. Filipinas. Fase I	Negociación en proceso	21.462.530,72	Negociación en proceso	Negociación en proceso	21.158.089,32

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

	31 de diciembre de 2003		31 de diciembre de 2002	
	Costo de inversión	Porcentaje de acciones	Costo de inversión	Porcentaje de acciones
Método de equidad				
<i>Latin America Development Co.</i>	\$ 9.709.742	28,57%	\$ —	—
Método de costo				
<i>International Investment and Development Co.</i>	130.000.000	14,44%	130.000.000	14,44%
<i>Latin America Development Co.</i>	—	—	100.000.000	28,57%
<i>Micro-Credit National S.A.</i>	2.895.918 (US\$91.368)	5%	2.895.918 (US\$91.368)	5%
<i>SKOPJE Development y Management Co. Ltd.</i>	—	—	13.967.864 (US\$452.400)	100%
Inversión de la Fundación				
Fondo Especial ICDF-BERD	297.536.800 (US\$8.500.000)	—	297.536.800 (US\$8.500.000)	—
Inversión Prepagada en Taiwan (Paraguay)				
Desarrollo y Administración de Zonas Industriales Cía. Ltda.	—	—	31.976 (US\$950)	—
Total	\$ 440.142.460		\$ 544.432.558	

- (1) El ICDF realiza los planes de inversión a largo plazo de acuerdo con los “Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional”, aprobados por el Yuan Ejecutivo.
- (2) El ICDF comisionó al EBRD para administrar 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 2003, se invirtió un total de US\$8.500.000.
- (3) Todos los proyectos de inversión en recursos propios han sido evaluados al costo real de las inversiones. Los proyectos de inversión en moneda extranjera tomaron el valor real según la tasa de cambio correspondiente al día en que se calculó los costos de inversión. El método de costo fue empleado en todas las inversiones a largo plazo antes de 2002 (inclusive), indistintamente de la cantidad del porcentaje de acciones en la compañía invertida. Sin embargo, a partir de 2003, las inversiones donde el porcentaje de acciones en la

compañía invertida excede del 20 por ciento, se usó el método de equidad. Al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo con el Informe del auditor independiente 2003 de la *Latin America Development Co.*, las pérdidas en inversiones totalizaron NT\$93.026.884

9. ACTIVOS FIJOS

	31 de diciembre de 2003		
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Equipamiento informático	\$ 14.725.296	\$ 7.373.765	\$ 7.351.531
Equipamiento 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

	31 de diciembre de 2002		
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Equipamiento informático	\$ 16.793.729	\$ 7.777.090	\$ 9.016.639
Equipamiento para comunicación y transporte	1.879.520	1.204.680	674.840
Equipos varios	2.977.397	1.466.781	1.510.616
Mejoramiento de los bienes arrendados	19.470.073	11.434.611	8.035.462
Total	\$ 41.120.719	\$ 21.883.162	\$ 19.237.557

La depreciación para 2003 y 2004 fue de NT\$6.485.236 y NT\$7.349.616, respectivamente.

10. CUENTAS SUSPENDIDAS A COBRO

	31 de diciembre de 2003	
	Préstamos (US\$)	Préstamos (NT\$)
Hotel Nauru Parkview	\$ 13.076.511,94	\$ 384.357.363
Proyecto de desarrollo de parque industrial en Paraguay	11.003.488,32	355.803.957
Total	\$ 24.080.000,26	740.161.320
Menos: Concesión por deudas incobrables		(509.331.844)
Neto		\$ 230.829.476

El ICDF evaluó la probabilidad de recolección de pago del Hotel Nauru Parkview y del Parque Industrial en Paraguay según los "Reglamentos del ICDF con respecto a préstamos vencidos/morosos y deudas morosas", y consecuentemente asignó 98 por ciento y 20 por ciento para concesiones por deudas morosas, respectivamente.

11. DEUDA A CORTO PLAZO

Es una transacción financiera de readquisición de bonos. Los detalles se presentan a continuación:

31 de diciembre de 2003			
Bonos	Período	Tasa	Cantidad
Bonos del Banco Asiático 1999-1B	2003.12.11-2004.2.6	0,800%	\$ 57,000,000
31 de diciembre del 2002			
Bonos	Período	Tasa	Monto
Bono de Desarrollo Interamericano 2001-5	2002.12.20-2003.1.17	1,250%	\$290.000.000
Bono de Desarrollo Interamericano 1999-1B	2002.12.20-2003.1.21	1,250%	100.000.000
Bono Gubernamental 1995-1	2002.12.20-2003.1.10	2,150%	200.000.000
Bono Gubernamental 1997-A3	2002.12.20-2003.1.21	1,425%	50.000.000
Bono de Inversión Europea 1998-1A	2002.12.27-2003.1.17	1,375%	100.000.000
Bono de Inversión Europea 1998-1A	2002.12.9-2003.1.9	1,200%	175.000.000
Total			\$915.000.000

12. FONDOS, REMANENTES CORRIENTES Y DÉFICIT

El Fondo tomó un total neto (NT\$11.614.338.576) del Fondo de Cooperación y Desarrollo Económico Internacional, Ministerio de Economía, el 30 de junio de 1996 como su 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, Ministerio de Economía, fue registrado como valor total de la propiedad.

Los fondos donados al Fondo incluyen NT\$4.423.541 de la Comisión de Cooperación Tecnológica en Ultramar del Ministerio de Relaciones Exteriores, para la cooperación técnica en el exterior y consolidados con el Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional el 1º de julio de 1997; la suma de NT\$600.000.000 donada por el Ministerio de Relaciones Exteriores el 16 de enero de 2000; y la suma de US\$6.000.000, equivalentes a NT\$197.000.000, provista por el Ministerio de Relaciones Exteriores 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 las relaciones diplomáticas entre la República de China y Macedonia también conllevó a la cancelación por parte del Ministerio de Relaciones Exteriores de este plan de desarrollo. Por lo tanto, el ICDF retornó la porción no utilizada del fondo (US\$3.489.285,55) para esta inversión al Ministerio de Relaciones Exteriores 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 Ministerio de Relaciones Exteriores, 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”; y la suma de NT\$250.075.955 provista por el Ministerio de Relaciones Exteriores el 31 de diciembre de 2001, como lo estipula en el “Reglamento del ICDF 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.

13. FONDOS DE RETIRO

A continuación se detalla la cuenta especial para los fondos de retiro de los empleados asignada por el ICDF:

	Año 2003	Año 2002
Balance a principio de este período	\$ 17.216.149	\$ 12.775.924
Asignación de este período	4.673.718	4.500.966
Ingresos por interés	110.199	231.859
Pago de este período	(2.066.192)	(292.600)
Balance a final de este período	\$ 19.933.874	\$ 17.216.149

14. COMPROMISOS

- (1) De acuerdo con los “Reglamentos que rigen sobre los préstamos e inversiones del Fondo de Cooperación y Desarrollo Internacional”, el Fondo ha firmado contratos con gobiernos extranjeros por un monto de US\$425.078.028,08 hasta el 31 de diciembre de 2003. Los préstamos otorgados hasta la fecha mencionada totalizaron US\$347.174.685,15, con US\$77.903.342,93 en compromisos del balance.
- (2) Los activos en custodia del Fondo y las operaciones encomendadas por el Gobierno no pertenecen al Fondo. El Fondo los incorpora en la cuenta como “Propiedades bajo custodia” y “Propiedad en custodia a pagar”.
- (3) Hasta el 31 de diciembre de 2003, siguiendo el “Reglamento del ICDF para ofrecer garantía para las facilidades de crédito extendidas a empresas privadas que invierten en países con relaciones diplomáticas formales” aprobado por el Ministerio de Relaciones Exteriores, el ICDF ha ofrecido garantía para las facilidades crediticias extendidas a empresas privadas por una cantidad de US\$1.125.000.
- (4) El Fondo Centroamericano de Desarrollo Económico, bajo administración del Fondo por consignación del Ministerio de Relaciones Exteriores, no pertenece al Fondo. El Fondo registró tales fondos en sus cuentas en títulos activos equivalentes y recolección a nombre de terceros. A continuación se muestran los activos al 31 de diciembre de 2003 y 2002:

	31 de diciembre de 2003		31 de diciembre de 2002	
	Dólares de EE.UU.	Dólares de Taiwan	Dólares de EE.UU.	Dólares de Taiwan
Efectivo en banco	\$ 3.390.836,85	\$ 115.126.962	\$ 10.468.962,91	\$ 352.395.681
Depósitos a plazo	107.933.412,97	3.684.822.755	99.625.159,53	3.443.613.236
Interés a cobrar	655.844,39	22.246.242	686.335,46	23.614.916
Cuenta del Clearing	144.449,81	4.942.802	339.734,24	11.463.845
Total	\$112.124.544,02	\$ 3.827.138.761	\$111.120.192,14	\$ 3.831.087.678