

# BANCO CENTRAL DE BOLIVIA

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Efectivo originado en (aplicado a) actividades de operación</b>		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	(11,897,932)	373,070,650
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Previsión para cartera incobrable, cartera en mora y créditos refinanciados	113,304,683	(9,237,542)
Previsión para cartera en Mandato de Administración	-	28,805,527
Previsión para gastos judiciales	762,163	4,588,412
Provisión para material monetario	13,432,400	21,000,000
Previsión para bienes realizables	21,875,137	20,667,763
Previsión cuentas por cobrar y otros	182,584	-
Provisión para indemnizaciones	46,276	204,330
Resultados de gestiones anteriores	(259,877)	(179,384)
Rendimiento por participación - aportes a otros organismos internacionales	(88,519,293)	(59,072,856)
Depreciaciones y amortizaciones	12,018,633	12,198,155
Previsión para desvalorización de activos administrativos-bienes de uso	-	39,321
Intereses y comisiones devengados no cobrados y cargos diferidos	(529,286,165)	(282,591,850)
Cargos devengados no pagados y abonos diferidos	168,852,666	69,797,678
Aumento (disminución) neto del Patrimonio por reexpresión	-	19,509,915
	(299,488,725)	198,800,119
<b>Cambios de cuentas de activo y pasivo que originan movimiento de efectivo:</b>		
Intereses y comisiones cobrados devengados en ejercicios anteriores	282,591,850	135,932,936
Cargos pagados, devengados en ejercicio anteriores	(69,797,678)	(57,419,382)
Aportes a organismos internacionales	60,736,811	295,494,603
Otras cuentas de activos externos	1,452,813	67,911,679
Otras cuentas de activos internos	3,547,293	94,311,502
Bienes realizables	485,076	227,295
Pago de beneficios sociales	(130,861)	(1,247,983)
Otros pasivos internacionales	12,616,558	12,845,697
Otros pasivos internos	135,738,391	(26,861,204)
	127,751,528	719,995,262
<b>Flujo de efectivo originado en actividades de operación</b>	<b>127,751,528</b>	<b>719,995,262</b>
<b>Efectivo originado en (aplicado a) actividades con el sector no financiero</b>		
Otros créditos sector público	(43,985,481)	1,319,370
Bonos, letras del tesoro y otras inversiones	(102,250,364)	156,282,183
Obligaciones sector público	8,319,565,694	6,165,520,455
	8,173,329,849	6,323,122,008
<b>Flujo de efectivo originado en actividades con el sector no financiero</b>	<b>8,173,329,849</b>	<b>6,323,122,008</b>
<b>Efectivo originado en (aplicado a) actividades con el sector financiero</b>		
Obligaciones con organismos internacionales	(9,947,175)	(11,161,277)
Cartera BBA S.A. en mandato Administración	-	21,149,106
Otros créditos al sector privado	14,887,366	4,975,790
Créditos al sector financiero	(299,547,399)	5,244,838
Bancos en liquidación-acreencias bancos en liquidación	52,871,236	61,115,679
Obligaciones sector privado - CDD's BIDESAs y otros pasivos	591,821	(1,362,034)
Obligaciones con el sistema financiero	415,284,259	241,992,433
	174,140,108	321,954,535
<b>Flujo de efectivo originado en actividades con el sector financiero</b>	<b>174,140,108</b>	<b>321,954,535</b>

# BANCO CENTRAL DE BOLIVIA

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Efectivo originado en (aplicado a) actividades de inversion</b>		
Cargos diferidos	2,221,630	1,904,808
Bienes de uso y activos intangibles	<u>(13,115,386)</u>	<u>(8,463,713)</u>
Flujo de efectivo aplicado a actividades de inversión	<u>(10,893,756)</u>	<u>(6,558,905)</u>
<b>Efectivo originado en (aplicado a) actividades de financiamiento</b>		
Distribución de utilidades	(297,078,062)	(221,010,128)
Cuentas del FMI	<u>(61,697,202)</u>	<u>(240,211,308)</u>
Flujo de efectivo aplicado a actividades de financiamiento	<u>(358,775,264)</u>	<u>(461,221,436)</u>
Valoración del Oro y Títulos	<u>1,438,240,523</u>	<u>889,695,542</u>
<b>Aumento (Disminución) neta de activos de reserva durante el ejercicio</b>	9,543,792,988	7,786,987,006
<b>Activos de reserva al inicio del ejercicio neto de circulación monetaria</b>	<u>16,426,212,609</u>	<u>8,639,225,603</u>
<b>Activos de reserva al cierre del ejercicio neto de circulación monetaria</b>	<u>25,970,005,597</u>	<u>16,426,212,609</u>
Activos de reserva al cierre del ejercicio	40,072,853,794	25,199,785,833
Circulación monetaria	<u>(14,102,848,197)</u>	<u>(8,773,573,224)</u>
<b>Activos de reserva al cierre del ejercicio neto de circulación monetaria</b>	<u>25,970,005,597</u>	<u>16,426,212,609</u>
Activos de reserva al cierre del ejercicio neto de circulación monetaria	25,970,005,597	16,426,212,609
Intereses devengados y no cobrados en activos de reservas internacionales	<u>269,315,705</u>	<u>178,502,178</u>
<b>Total activos de reserva al cierre del ejercicio neto de circulación monetaria</b>	<u>26,239,321,302</u>	<u>16,604,714,787</u>

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Wylma Guerra Montenegro  
Subgerente de Contabilidad  
MAT PROF.N°CAUB- 1879  
MAT PROF.N°CAULP - 0972

Dario Magne Mamani  
Gerente de Administración

Eduardo Pardo  
Gerente General

Raúl Garron Claire  
Presidente a.i.