



6

Parte

ESTADOS FINANCIEROS DEL
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA AL
31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

6 ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente
Balance general
Estado de resultados
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Estado de ejecución presupuestaria
Estado de la cuenta ahorro-inversión-financiamiento
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense

1 INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

DICTÁMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

23 de marzo de 2001

A los señores
Presidente y Directores del
Banco Central de Bolivia
LaPaz

- 1 Hemos examinado los balances generales del Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, el estado de ejecución presupuestaria y el estado de la cuenta de ahorro - inversión - financiamiento por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2000, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General del Banco Central de Bolivia. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
- 2 Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
- 3 Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros del Banco Central de Bolivia, dichos estados financieros han sido preparados y presentados de acuerdo con normas contables específicas contenidas en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y en las resoluciones de Directorio en el marco legal de la ley de referencia. Estas normas en líneas generales son coincidentes con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y las normas contables de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, excepto por los casos mencionados en la Nota 3 a los estados financieros.
- 4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera del Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, y la ejecución presupuestaria y los cambios en sus cuentas de ahorro - inversión - financiamiento, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2000 de acuerdo con las normas contables específicas contenidas en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y en las resoluciones de Directorio en el marco legal de la ley de referencia, descritas en la Nota 2 a los estados financieros.
- 5 Tal como se menciona en las Notas 3 b.1) y 3 b.3) a los estados financieros, existen ciertos créditos cuyo valor de recuperabilidad, a la fecha aún no ha sido determinado. Asimismo, cabe aclarar que, para una gran parte de estos créditos el Directorio, bajo un criterio conservador, autorizó la constitución de provisiones por la totalidad de su saldo, a través de un cronograma.

- 6 De acuerdo con lo requerido por la Recopilación de normas para Bancos y Entidades Financieras emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo, surgen de los registros contables del Banco Central de Bolivia llevados de conformidad con las disposiciones legales en vigencia.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Price Waterhouse & Co. - Argentina
**(Firma miembro de
PricewaterhouseCoopers)**

Sergio Koremblit
MAT. PROF. N° CAUB- 3807

(Socio)

Carlos A. Pace
MAT. PROF. N° CAULP-1869

(Socio)

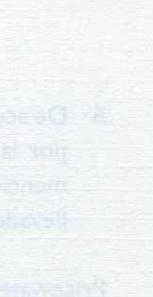
2 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (Expresado en bolivianos)

	Nota	2001 (Reexpresado)	2001 (Reexpresado)
ACTIVO			
ACTIVOS INTERNACIONALES			
ACTIVOS DE RESERVA			
ORO	5.i)	1,773,369,190	1,410,481,444
DIVISAS	5.ii)	2,353,298,307	91,072,809
ACTIVOS EN EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL	5.iii)	311,010,396	1,501,554,253
ACTIVOS EN EL FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVA	5.iv)	1,052,552,846	1,257,240,309
BONOS Y OTRAS INVERSIONES EXTERNAS	5.v)	3,357,898,295	61,281,984
CONVENIOS DE CREDITO RECIPROCO		8,846,129,034	844,125,028
OTROS ACTIVOS INTERNACIONALES		8,970,899,934	1,338,132,110
APORTES A ORGANISMOS INTERNACIONALES	5.vi)	2,188,416,209	465,395,127
OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS INTERNACIONALES	5.vii)	2,221,788,236	1,823,227,237
ACTIVOS INTERNOS		4,512,785,401	1,878,757,795
CREDITO AL SECTOR NO FINANCIERO			
SECTOR PUBLICO	5.viii)	884,610,177	5,267,985,725
SECTOR PRIVADO	5.ix)	323,107,678	105,227,561
CREDITO AL SECTOR FINANCIERO		979,601,842	5,373,213,286
SISTEMA FINANCIERO	5.x) y 5.xi)	1,470,252,140	4,153,724,567
FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO	5.xii)	1,177,240,388	1,478,101,328
OTROS PASIVOS INTERNOS		1,592,064,657	215,019,687
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		22,292,612,465	22,292,612,465
OTROS ACTIVOS INTERNOS			
INVERSIONES	5.xiii)	4,781,829,313	515,756,422
BIENES DE USO	5.xiv)	117,023,920	2,701,136,063
ACTIVOS INTANGIBLES	5.xv)	4,218,166	888,626,325
BIENES REALIZABLES	5.xvi)	155,698,184	97,588,004
PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION	5.xvii)	35,335,551	104,786,238
CUENTAS POR COBRAR	5.xviii)	84,963,469	4,203,106,814
TOTAL ACTIVO		22,292,612,465	22,292,612,465
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	5.xxxx)	357,643,723	357,643,723
CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO DEUDORAS	5.xxxxx)	29,595,188,031	29,595,188,031
PASIVO			
PASIVOS INTERNACIONALES			
PASIVOS DE RESERVA			
OBLIGACIONES CON EL FMI	5.xvix)	1,410,481,444	1,501,554,253
OBLIGACIONES CON BANCOS CENTRALES	5.xvi)	91,072,809	87,793,906
OBLIGACIONES A MEDIANO Y LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	5.xvii)	790,511,729	1,257,240,309
OBLIGACIONES CON GOBIERNOS EXTRANJEROS	5.xviii)	53,613,299	61,281,984
OTROS PASIVOS INTERNACIONALES		8,970,899,934	1,338,132,110
CUENTAS DEL FMI EN MONEDA NACIONAL			
OTROS PASIVOS INTERNACIONALES	5.xviii)	465,395,127	1,823,227,237
PASIVOS INTERNOS		4,512,785,401	1,878,757,795
CIRCULACION MONETARIA	5.xxiv)	2,700,240,265	2,700,240,265
OBLIGACIONES CON EL SECTOR NO FINANCIERO			
SECTOR PUBLICO	5.xvix)	5,267,985,725	5,169,157,416
SECTOR PRIVADO	5.xvii)	105,227,561	179,653,320
OBLIGACIONES CON EL SECTOR FINANCIERO		979,601,842	5,348,810,736
SISTEMA FINANCIERO	5.xviii)	4,153,724,567	4,159,910,416
FONDOS DE PROGRAMAS	5.xviii)	1,478,101,328	1,872,225,597
OTROS PASIVOS INTERNOS	5.xvix)	215,019,687	201,894,878
TOTAL PASIVO		18,089,505,651	18,956,892,709
PATRIMONIO	6)		
CAPITAL		4,791,005,458	515,756,422
RESERVAS		120,627,102	2,701,136,063
AJUSTE GLOBAL DEL PATRIMONIO		5,175,365	896,579,051
RESULTADO DEL EJERCICIO		153,666,208	104,786,238
		39,930,919	3,900,829,965
		19,108,396	

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Eduardo Navarro Rodríguez
Gerente General
C.A. S. Compañía
C.A. S. P. - 0231


Marcela Nogales Garrón
Gerente General
C.A. S. Compañía
C.A. S. P. - 0231


Juan Antonio Morales Anaya
Presidente

3 ESTADO DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (Expresado en bolivianos)

	Nota	2001	2000 (Reexpresado)
INGRESOS			
INGRESOS FINANCIEROS		571,098,787	632,173,672
DEL SECTOR EXTERNO		361,843,679	391,375,524
INTERESES SOBRE INVERSIONES EN EL EXTERIOR		150,330,803	0
GANANCIAS DE CAPITAL PORTAFOLIO EN ADMINISTRACIÓN		65,586,762	0
INTERESES SOBRE TENENCIAS DE G		7,525,192	0
RENDIMIENTO POR PARTICIPACIONES		22,162,500	0
INTERESES SOBRE CONVENIOS EXTERNOS		1,830,976	0
DEL SECTOR NO FINANCIERO		177,685,478	196,648,367
INTERESES SOBRE CREDITOS AL TGN		18,042,232	0
INTERESES SOBRE TITULOS DEL TESORO		127,306,772	0
INTERESES SOBRE CREDITOS EXTRAORDINARIOS		1,050,124	0
DEL SECTOR FINANCIERO		2,834,371	13,591,235
INTERESES SOBRE CREDITOS DE LIQUIDEZ		18,772,488	0
INTERESES SOBRE CREDITOS REFINANCIADOS		5,148	0
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		28,735,259	30,558,546
COMISIONES		25,538,839	24,679,501
INTERESES S/CARTERA CEDIDA		15,586,440	0
UTILIDADES DE CAMBIO POR OPERACIONES		15,131,509	21,814,852
GANANCIAS POR VENTA DE TITULOS		11,207,761	48,271,315
GANAN. NO REALIZADA POR REVAL. BONOS EXT.		3,856,005	5,659,068
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		9,636,641	20,291,326
INGRESOS ADMINISTRATIVOS		6,909,306	10,327,469
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		3,658,903	0
RECUPERACION DE GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,892,582	0
AJUSTES A GESTIONES ANTERIORES	7	7,127,848	9,109,654
AJUSTE POR INFLACION Y TENENCIA DE BIENES		0	19,151,978
REEXPRESION RESULTADOS P/INFLACION		0	13,742,741
UTILIDAD POR REAJUSTE MVDOL		0	1
TOTAL INGRESOS		585,135,941	651,610,795
EGRESOS			
EGRESOS FINANCIEROS		258,359,287	333,231,210
AL SECTOR EXTERNO		42,384,621	136,341,013
CARGOS FMI		14,908,630	0
INTERESES CONVENIO CREDITO RECIPROCO		1,373,490	0
INTERESES S/PRESTAMOS OTROS ORGAN. INTERNAC.		39,325	0
PERDIDAS DE CAPITAL PORTAFOLIO EN ADMINISTRACION		58,150,616	0
AL SECTOR NO FINANCIERO		4,236	1,002,197
INTERESES SOBRE DEPOSITOS DE TERCEROS		4,236	1,002,197
AL SECTOR FINANCIERO		27,871,022	31,579,456
CARGOS POR PREVISIONES		187,960,774	160,328,396
OTROS EGRESOS FINANCIEROS		138,634	3,980,148
INTERESE P/INCOB. DE CREDITOS Y OTRAS CTAS. P./COBRAR		11,675,114	0
PERDIDAS DE CAMBIO POR OPERACIONES		9,817,500	22,123,976
PERDIDA POR VENTA DE TITULOS		8,932,132	8,179,379
PERDIDA NO REALIZADA BONOS EXTERIOR		18,343,468	7,113,823
EGRESOS ADMINISTRATIVOS		167,058,875	138,091,418
GASTO CORRIENTE		134,979,477	98,324,562
TRANSFERENCIAS		21,649,786	0
TRANSFERENCIAS		20,693,809	22,042,194
SERVICIOS PERSONALES		41,092,770	0
SERVICIOS NO PERSONALES		29,689,278	0
MATERIALES Y SUMINISTROS		4,473,651	0
OTROS GASTOS CORRIENTES		492,753	0
BENEFICIOS SOCIALES		3,890,416	0
CASTIGOS		1,391	0
CARGOS POR DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		8,109,481	0
CARGOS POR PREVISIONES		14,669,282	0
GASTOS EXTRAORDINARIOS		438,602	0
DEPRECIACIONES, PREVISIONES, AMORTIZACIONES Y CASTIGOS		11,374,794	15,474,951
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS		10,795	2,249,711
EGRESOS POR EMISION DE TITULOS		59,736,199	72,943,997
RENDIMIENTOS LETRAS DEL TESORO		75,394,811	0
RENDIMIENTOS CERTIFICADOS DE DEPOSITO - CD'S		972,861	0
INTERESES S/DEPOSITOS A PLAZO FIJO DS 21137		21,601	0
AJUSTES A GESTIONES ANTERIORES	7	2,393,576	2,557,932
AJUSTES POR INFLACION Y TENENCIAS DE BIENES		0	0
REEXPRESION RESULTADOS P/INFLACION		0	0
PERDIDA POR REAJUSTE MVDOL		0	0
TOTAL DE EGRESOS		487,547,937	546,824,557
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		97,588,004	104,786,238

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Eduardo Navarro Riquelme
Gerente de Contabilidad
CAULP - 8251


Mariela Nagata Gamón
Gerente General


Juan Antonio Morales Anaya
Presidente

**4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR
LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**
(Expresado en bolivianos)

RESERVAS

	CAPITAL PAGADO	Legsl	Para contingencias	Pérdida de líneas de desarrollo (1)	Para cubrir pérdidas contz. oro	Para valuación títulos (2)	Especial por revalorización oro y plata	Especial por diferencia de cambio reajustes y actualizaciones	Especial por arbitraje diferentes monedas	Total	AJUSTE		PATRIMONIO NETO (Reexpresado al 31-12-2000)	
											GLOBAL DEL PATRIMONIO	RESULTADOS ACUMULADOS		PATRIMONIO NETO
Saldo al inicio del ejercicio	515,756,422	216,759,543	77,136,138	210,893,868	8,360,516	61,966,176	113,751,904	1,593,022,504	101,817,605	2,383,708,254	656,887,598	98,169,779	3,654,522,063	3,349,463,291
Utilidad neta del ejercicio											97,588,004		97,588,004	104,786,238
Distribución de utilidades gestión 2000 según R.D. 026/2001 de fecha 27-03-2001		24,542,445		4,706,452		3,480,173				32,729,070		(98,169,779)	(65,440,709)	(67,104,776)
Reexpresión a moneda de cierre										3,461,403	231,738,727		231,738,727	213,762,557
Superávit por revaluación de títulos				(25,555,159)		3,461,403		1,130,978		(24,424,181)			(24,424,181)	(5,915,051)
Regularización por ajuste														
Registro en Aplicación de Resolución de Directorio N° 085/99 que reglamenta el artículo 74 y 75 de la Ley del Banco Central de Bolivia							206,060,367	218,278,738	(52,088,848)	372,250,257			372,250,257	289,462,277
Aplicación de Reservas para:														
a) Constituir Previsión por deterioro de la cartera en Mandato de Administración, R.D. 01/32/2001 de fecha 18-12-2001			(64,532,085)							(64,532,085)			(64,532,085)	
b) Restitución de obligaciones por pérdidas acumuladas de desarrollo R.D. 008/2001 de fecha 16-01-2001										(278,076)			(278,076)	
c) Castigo parcial de créditos del BCO en Liquidación según R.D. 076/2000 de fecha 24-10-2000										(767,644)			(767,644)	
d) Servicio de la Deuda Externa del Programa Gobierno Alemán Sectorial II con la KFW según R.D. 039/2001 de fecha 22-05-2001				(1,010,935)						(1,010,935)			(1,010,935)	
Saldo al cierre del ejercicio	515,756,422	241,301,988	12,604,053	187,988,506	8,360,516	68,907,752	319,812,271	1,812,432,220	49,728,757	2,701,135,063	888,626,325	97,588,004	4,203,106,814	3,900,829,965

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

(1) Incluye la reserva para líneas de desarrollo, la reserva para cartera en dación de pago BCO

(2) Incluye la reserva por superávit revalor de títulos y la reserva por ganancia neta de capital sobre inversiones en valores externos



Mario Negrete García
Presidente del Consejo



Juan Antonio Morales Araya
Presidente

**5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en bolivianos)**

	2001	2000 (Reexpresado)
ORIGEN DE FONDOS		
Fondos originados en las operaciones		
Utilidad neta del ejercicio	97,588,004	104,786,238
Partidas que no han generado movimiento de fondos:		
Abono (Cargo)		
Previsiones para incobrables	102,610,384	140,015,394
Previsión activos en Mandato	84,964,663	-
Previsión para bienes realizables	385,727	516,021
Previsión para indemnizaciones	3,854,637	6,858,392
Provisión para obligaciones diversas	17,828,781	-
Gestiones anteriores	(4,734,272)	(5,915,051)
Depreciaciones y amortizaciones	11,373,002	9,409,482
Intereses y comisiones devengados	(110,407,547)	(102,532,299)
Total fondos originados en las operaciones	203,463,379	153,138,177
Créditos recuperados en el período		
Del sistema financiero	58,583,528	38,365,994
De fondos para programas de desarrollo	479,531,233	236,486,528
	538,114,761	274,852,522
Disminución (Aumento) neto de activos:		
Disminución neta de intereses y comisiones	102,532,299	135,722,042
Títulos TGN	704,178	(158,229,849)
Del Sector Privado	13,580,715	(46,340,599)
Cartera BBA en administración	36,458,867	(132,956,272)
Del sistema financiero	47,309,745	317,525,130
De bancos en liquidación	6,349,112	82,239,295
Otras cuentas de activos externos	-	6,640,731
	206,934,916	204,600,478
Aumento (Disminución) neto de pasivos:		
Circulación Monetaria	112,701,717	(167,411,493)
Obligaciones Sector Público	111,596,865	(140,213,931)
Otros pasivos internacionales	3,766,669	(246,744,250)
Fondos de Programas del Sector Público	14,680,021	17,021,943
	242,745,272	(537,347,731)
Aumento del Patrimonio Neto:		
Por reclasificación de las cuentas de resultados según lo dispuesto en los artículos 74 y 75 de la Ley 1670 y según lo dispuesto en la resolución de Directorio N° 085/99	372,250,257	259,462,277
Total origen de fondos	1,563,508,585	354,705,723

**5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en bolivianos) (cont)**

	2001	2000 (Reexpresado)
Total origen de fondos - Traspaso	<u>1,563,508,585</u>	<u>354,705,723</u>
 APLICACION DE FONDOS:		
Aumento (Disminución) neto de activos:		
Aportes a Organismos Internacionales	8,137,950	8,004,524
Fondos en fideicomiso RAL	23,174,713	(2,833,447)
Del Sector Público	455,943,273	182,949,682
Bienes realizables	7,952,473	84,710,086
Bienes de uso	5,799,697	11,986,965
Otras cuentas de activos internos	<u>54,565,021</u>	<u>(5,319,759)</u>
	<u>555,573,127</u>	<u>279,498,051</u>
 Disminución (Aumento) neto de pasivos:		
Obligaciones con Organismos Internacionales	463,289,203	(12,306,050)
Crédito de apoyo a la balanza de pagos	89,956,422	182,417,965
Obligaciones Sector Privado	74,425,760	113,588,645
Obligaciones Sector Financiero	6,183,655	84,324,897
Fondos de Programas de Desarrollo	411,984,007	47,919,870
Pago de indemnizaciones	1,640,647	1,797,255
Otros Pasivos Internos	<u>22,499,443</u>	<u>13,746,478</u>
	<u>1,069,979,137</u>	<u>431,489,060</u>
 Disminuciones del Patrimonio Neto		
Distribución de Resultados	65,440,709	67,104,776
Revaluación de Bonos	(3,461,403)	(46,375,430)
Otros	<u>1,722,696</u>	<u>10,281,811</u>
	<u>63,702,002</u>	<u>31,011,157</u>
 Total aplicación de fondos	 <u>1,689,254,266</u>	 <u>741,998,268</u>
Incremento de activos de reserva durante el ejercicio	(125,745,681)	(387,292,545)
Activos de Reserva Internacionales al inicio del ejercicio	<u>8,911,800,926</u>	<u>9,299,093,471</u>
Activos de Reserva Internacionales al cierre del ejercicio (1)	<u>8,786,055,245</u>	<u>8,911,800,926</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.







Ricardo Navero Rodríguez
 Gerente de Contabilidad
 CAJUP - 8251

Marcela Negrete García
 Gerente General

Juan Antonio Morales Anaya
 Presidente

(1) Composición de los activos internacionales con relación al estado de cambios en la situación financiera

Activos de reservas internacionales	8,786,055,245	8,911,800,926
Intereses devengados y no cobrados en activos de reserva internacionales	<u>62,073,789</u>	<u>59,099,008</u>
Activos de reservas internacionales al cierre del ejercicio según estados financieros	<u>8,848,129,034</u>	<u>8,970,899,934</u>

**6 ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en bolivianos)**

Detalle	2001			2000 (Reexpresado)				
	Presupuestado	Comprometido	Devengado	Realizado	Presupuestado	Comprometido	Devengado	Realizado
INGRESOS								
Ingresos y otras rentas de la propiedad	406,503,539	584,298,166	584,298,166	433,235,425	373,948,486	531,524,612	619,478,129	478,261,426
Recursos de capital	1,300,000	-	-	-	12,806,961	53,370	4,497,905	4,497,905
Fuentes financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS	407,803,539	584,298,166	584,298,166	433,235,425	386,755,447	531,577,982	623,976,034	482,759,331
Detalle	Presupuestado	Comprometido	Devengado	Realizado	Presupuestado	Comprometido	Devengado	Realizado
GASTOS								
Servicios personales	54,547,568	49,082,023	49,082,023	48,648,151	55,685,198	46,794,947	46,759,756	46,759,219
Servicios no personales	66,912,767	39,339,042	39,339,981	29,485,114	54,929,787	39,813,744	38,020,631	31,695,227
Materiales y suministros	48,256,142	41,472,930	41,472,930	35,125,402	32,683,823	5,185,591	4,429,247	3,130,423
Activos reales	15,427,600	3,868,199	3,868,199	1,828,852	28,510,783	20,803,279	17,419,236	10,450,608
Activos financieros	1,409,212	159,747	159,747	159,747	3,837,117	3,773,634	2,639,214	2,639,214
Servicio deuda pública y disminución de pasivos a corto plazo	176,482,775	104,618,667	104,618,667	70,048,390	180,517,202	161,391,379	159,636,073	108,128,126
Transferencias	21,926,600	20,693,827	20,693,827	20,690,227	23,400,468	22,083,696	22,042,514	22,038,633
Impuestos, regalías y tasas	2,563,605	130,856	130,856	129,356	3,029,481	2,888,515	1,778,232	1,777,164
Otros gastos de la entidad	20,277,280	15,525,175	15,525,175	15,467,966	4,161,588	2,280,072	2,280,072	2,017,412
TOTAL EGRESOS	407,803,539	274,890,466	274,890,405	221,583,205	386,755,447	305,014,857	295,004,975	228,636,026
RESULTADO PRESUPUESTARIO			158,345,020				187,754,356	
TOTAL	407,803,539	274,890,466	433,235,425	221,583,205	386,755,447	305,014,857	482,759,331	228,636,026

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado



Marcelo Aguilar García
Controlador General del Estado



Jorge Quiroga
Presidente

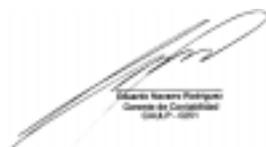
**7 ESTADO DE LA CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
POR EL PERÍODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en bolivianos)**

Descripción	Presupuesto	Presupuesto
	Ejecutado 2001	Ejecutado (Reexpresado) 2000
CUENTA CORRIENTE		
INGRESOS CORRIENTES	433,235,425	478,261,426
Ingresos Financieros	177,651,885	217,368,193
Otros Ingresos Tributarios Propios	4,841,984	3,104,124
Otros	250,741,556	257,789,109
Intereses y Otras Rentas de la Propiedad	250,741,556	257,789,109
Intereses por Depósitos	250,741,556	257,789,109
A: TOTAL INGRESOS CORRIENTES	433,235,425	478,261,426
GASTOS CORRIENTES	263,715,812	241,967,157
Remuneraciones	49,345,897	46,979,869
Sueldos	44,256,633	42,164,039
Aportes Patronales	4,825,390	4,595,717
Seguro Social	4,137,501	3,940,508
Vivienda	687,889	655,209
Beneficios Sociales	263,874	220,113
Beneficios Sociales por Indemnizaciones	263,874	220,113
Bienes y Servicios	80,811,912	42,449,878
Bienes Corrientes	41,472,930	4,429,247
Servicios no Personales	39,338,982	38,020,631
Impuestos Indirectos, Regalías Tasas y Otros	26,904	1,636,669
Impuestos Indirectos	-	1,617,060
Tasas, Multas y Otros	26,904	19,609
Intereses de Instituciones Financieras	15,261,300	1,006,359
Intereses y Otras Rentas de la Propiedad	102,972,020	133,605,274
Intereses	102,972,020	133,605,274
Intereses Deuda Interna	88,107,221	114,334,867
Intereses Deuda Externa	14,864,799	19,270,407
Impuestos Indirectos	103,952	141,563
Transferencias Corrientes	15,193,827	16,147,545
Al Sector Privado	8,114,627	8,607,263
A Unidades Familiares	114,627	132,918
A Instituciones Privadas sin Fines de Lucro	8,000,000	8,474,345
Al Sector Público	6,800,000	7,258,307
A las Instituciones Descentralizadas	6,800,000	7,258,307
Al Sector Externo	279,200	281,975
A Gobiernos Extranjeros y Organismos Internacionales	124,251	125,177
Otras Transferencias al Exterior	154,949	156,798
B: TOTAL GASTOS CORRIENTES	263,715,812	241,967,157
C: A - B RESULTADO ECONOMICO: AHORRO	169,519,613	236,294,269

**7 ESTADO DE LA CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
POR EL PERÍODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en bolivianos)(cont.)**

Descripción	Presupuesto	Presupuesto
	Ejecutado 2001	Ejecutado (Reexpresado) 2000
CUENTA DE CAPITAL		
RECURSOS DE CAPITAL	-	4,497,905
Recursos Propios de Capital	-	4,497,905
Venta y/o Desincorporación de Activos Edificios	-	4,497,905
D: TOTAL RECURSOS DE CAPITAL	-	4,497,905
GASTOS DE CAPITAL	9,368,199	23,314,205
Inversión Real Directa	3,868,199	17,419,236
Formación Bruta de Capital Fijo	3,868,199	15,348,807
Maquinaria y Equipo	3,868,199	15,348,807
Activos Intangibles	-	2,070,429
Transferencias de Capital	5,500,000	5,894,969
Al Sector Privado	5,500,000	5,894,969
A Instituciones Privadas sin Fines de Lucro	5,500,000	5,894,969
E: TOTAL GASTOS DE CAPITAL	9,368,199	23,314,205
F= C+D-E RESULTADO FINANCIERO: SUPERAVIT	160,151,414	217,477,969
G+ H - I FINANCIAMIENTO NETO	(160,151,414)	(217,477,969)
FUENTES DE FONDOS		
ENDEUDAMIENTO		
Incremento de Otros Pasivos	-	-
Incremento de Provisiones, Provisiones y Reservas Técnicas	-	-
Incremento de Provisiones	-	-
Incremento de Provisiones Largo Plazo	-	-
H: TOTAL FUENTES DE FONDOS	-	-
USO DE FONDOS	160,151,414	217,477,969
INCREMENTO DE LA INVERSION FINANCIERA	159,747	2,639,214
Incremento de Otros Activos Financieros	159,747	2,639,214
Incremento de Activos Diferidos	159,747	2,639,214
Incremento de Activos Diferidos a Largo Plazo	159,747	2,639,214
Acciones y Participaciones de Capital	-	-
INCREMENTO DE DISPONIBILIDADES	158,345,020	187,754,356
Incremento de Caja y Bancos	158,345,020	187,754,356
AMORTIZACION DE LA DEUDA	1,646,647	27,084,399
Disminución de Otras Cuentas Por Pagar Corto Plazo	-	25,095,009
Disminución de Otras Cuentas Por Pagar Corto Plazo	-	25,095,009
Disminución de Otros Pasivos	1,646,647	1,989,390
Disminución de Provisiones, Provisiones y Reservas Técnicas	1,646,647	1,989,390
Disminución de Provisión para Beneficios Sociales	1,646,647	1,989,390
I: TOTAL USO DE FONDOS	160,151,414	217,477,969

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.



Eduardo Sacaña Rodríguez
Gerente de Contabilidad
1994-2001



Marcelo Hogguel Castro
Gerente General



Juan Antonio Morales Arias
Presidente

8 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

NOTA 1: ANTECEDENTES INSTITUCIONALES

El Banco Central de Bolivia fue creado por Ley del 20 de julio de 1928 y su naturaleza, objetivo y funciones fueron redefinidas por la Ley N° 1670 del 31 de octubre de 1995, con las modificaciones introducidas por la Ley N° 1864 “de Propiedad y Crédito Popular” del 15 de junio de 1998.

En estas disposiciones se redefinió al Banco Central de Bolivia, como una institución del Estado, de derecho público, de carácter autárquico, de duración indefinida, con personalidad jurídica y patrimonio propio y con domicilio en la ciudad de La Paz. Es la única autoridad monetaria y cambiaria del país, con competencia administrativa, técnica y financiera nacional y facultades normativas especializadas de aplicación general, en la forma y con los alcances establecidos en la Ley N° 1670.

El objetivo primordial de esta institución es procurar la estabilidad del poder adquisitivo interno de la moneda nacional y formular políticas monetarias, cambiarias y del sistema de pagos.

Las funciones específicas del Banco Central de Bolivia son las siguientes:

a) Funciones como autoridad monetaria.

Ejecutar la política monetaria y regular la cantidad de dinero y el volumen del crédito de acuerdo con su programa monetario.

b) Funciones con relación a las reservas internacionales.

Velar por el fortalecimiento de las Reservas Internacionales de manera que permitan el normal funcionamiento de los pagos internacionales de Bolivia.

c) Funciones en materia cambiaria.

Establecer el régimen cambiario y ejecutar la política cambiaria, normando la conversión del Boliviano con relación a las monedas de otros países y los procedimientos para determinar los tipos de cambio de la moneda nacional, debiendo publicar éstos diariamente.

d) Funciones en relación con el sector público.

No podrá otorgar créditos al sector público ni contraer pasivos contingentes a favor del mismo. Podrá otorgar créditos en forma excepcional al Tesoro General de la Nación cuando existan requerimientos temporales de liquidez o necesidades impostergables derivadas de calamidades públicas, conmoción interna o internacional declaradas mediante Decreto Supremo.

Recibir y registrar en cuentas fiscales los depósitos de todas las entidades del sector público.

e) Funciones como agente financiero del gobierno

i) Prestar servicios relacionados con la contratación de créditos externos.

NOTA 1: ANTECEDENTES INSTITUCIONALES (cont.)

e) Funciones como agente financiero del gobierno (cont)

- ii) Actuar en todo lo relativo al servicio de la deuda externa, para lo cual el Tesoro Nacional deberá previamente proporcionar al BCB los fondos necesarios.
- iii) Recibir del Estado valores en custodia, en los casos y bajo las condiciones que señale el BCB, pudiendo delegar esta función a otros bancos y entidades del sistema financiero.
- iv) Realizar por cuenta del Estado aportes de capital a los organismos financieros internacionales que corresponda, previo depósito de dichos fondos en el BCB.
- v) Participar en la emisión, colocación y administración de títulos de deuda pública.
- vi) Realizar operaciones de fideicomiso y de administración.
- vii) Contratar mediante mecanismos competitivos, entidades autorizadas del sistema financiero para la prestación de servicios financieros, a solicitud y por cuenta de instituciones del Sector Público.
- viii) Realizar otras actividades y operaciones que pudieran ser solicitadas por el gobierno, siempre y cuando sean compatibles con el objeto y la naturaleza del BCB.
- ix) Participar en toda renegociación y conversión de la deuda pública externa.
- x) Otras que fueran necesarias para cumplir con su función de Agente Financiero del Gobierno

Asimismo de acuerdo con lo establecido en el artículo 6 de la Ley 2297 de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera, el Banco Central de Bolivia en el marco del sistema de pagos, establecerá el marco normativo de la firma digital para otorgar seguridad y operatividad a las transferencias electrónicas de las entidades de intermediación financiera.

Por otra parte el artículo 15 de la misma Ley establece que:

“En el ámbito de sus funciones como autoridad monetaria y del sistema de pagos y en su calidad de agente financiero del Gobierno, el Banco Central de Bolivia podrá realizar, en las condiciones que su Directorio determine, el depósito, custodia, registro, administración, transacción, compensación y liquidación de los valores emitidos, garantizados o administrados por el Banco Central de Bolivia y por el Tesoro General de la Nación”.

Estos cambios tendrán efecto a partir de la gestión 2002.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del BANCO CENTRAL DE BOLIVIA al 31 de diciembre de 2001 y 2000, que surgen de los registros contables, se expresan en bolivianos y han sido preparados de acuerdo con las normas contables específicas contenidas en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y en lo conducente, con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras y Principios de Contabilidad Gubernamental Integrada.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

Estas normas concuerdan en líneas generales, con lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras y con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en todos los aspectos significativos, excepto por lo indicado en la Nota 3.

El Banco Central de Bolivia, en cumplimiento a las Normas de Contabilidad Gubernamental Integrada vigentes, ha incluido, a partir de la gestión 2000, entre sus estados básicos al estado de ejecución presupuestaria y de la cuenta ahorro-inversión-financiamiento.

Estos estados financieros incorporan los siguientes aspectos:

2.1. Consideraciones de los efectos de la inflación

Los Estados Financieros, han sido preparados en moneda constante reconociendo en forma integral los efectos de la inflación siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Norma de Contabilidad No. 3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores de Bolivia.

El efecto de los ajustes se refleja en la cuenta "Ajustes, re-expresión por inflación y tenencia de bienes", saldos que al cierre de cada periodo mensual son ajustados a cuentas de patrimonio de acuerdo a lo dispuesto en R.D. 85/99 y explicada en Nota 3 a los Estados Financieros.

El índice utilizado para actualizar los rubros no monetarios es la cotización oficial del dólar estadounidense con respecto al boliviano, utilizándose el tipo de cambio de compra.

2.2 Criterios de valuación

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados requiere que la Institución realice estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

Las políticas contables más significativas aplicadas por el Banco son las siguientes:

a) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera han sido contabilizadas a los tipos de cambio oficiales vigentes al momento de su realización y los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio oficiales vigentes a las fechas de cierre de los ejercicios.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento a los activos de reserva internacional y a las obligaciones denominadas en moneda extranjera, se registran en cuentas de resultados y a fin de cada mes se traslada a cuentas patrimoniales especiales de reserva (R.D. No. 85/99), las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones realizadas durante los ejercicios son también contabilizadas en cuentas de resultado según el capítulo a los que pertenezcan, conforme lo señalado en el artículo N° 74 de la Ley No. 1670 del Banco Central de Bolivia y a la Resolución de Directorio N° 85/99.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

2.2 Criterios de valuación (cont..)

b) Saldos en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor

A las fechas de cierre de los ejercicios, los saldos de los activos y pasivos expresados en moneda nacional con mantenimiento de valor se actualizan en función a la variación del tipo de cambio de compra del dólar estadounidense vigente.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento se registran en cuentas de resultados y al fin de cada mes se trasladan a cuentas patrimoniales especiales de reservas, de acuerdo con la Resolución de Directorio N° 085/99.

c) Oro de Reserva

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el oro de reserva registrado en el rubro Activos de Reserva, se encuentra valuado al 100% y 95%, respectivamente, del precio de mercado internacional, el ajuste de la variación en la cotización internacional se registra, bajo el esquema aprobado con Resolución de Directorio N° 085/99 que define: "Cuando sean positivas las variaciones en el precio internacional del oro, se registrarán en cuentas especiales de reserva patrimonial, cuando las variaciones den un resultado negativo se registrarán contra cuentas especiales de reserva, en la medida en que las disminuciones totales no excedan el monto constituido de dichas reservas; las disminuciones subsecuentes deberán ser reconocidas como gasto, cualquier aumento subsiguiente por revaluación, se acreditará a la cuenta relacionada de ingresos en la medida en que compense la disminución previamente registrada".

En la gestión 2001 se modificó la política de valuación del oro al 100% al haberse culminado su proceso de refinación.

d) Fondos a plazo en bancos del exterior

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los depósitos a plazo en bancos del exterior se valúan a su costo actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados.

e) Bonos AAA-Colateralizados

Los Bonos AAA depositados en el exterior se encuentran valuados al valor presente y corresponden al valor colateralizado que cubre el valor presente de los Bonos emitidos por el Banco Central de Bolivia, en el marco del programa de recompra de la deuda externa dispuesto en el Decreto Supremo N° 21660 y reglamentado por el Directorio del Banco Central de Bolivia.

f) Bonos y otras inversiones en valores externos

Las inversiones en activos negociables en los mercados financieros internacionales, Instrumentos de renta Fija, han sido registradas contablemente al valor de mercado, de acuerdo a la Circular Interna N° 15/96 del Banco Central de Bolivia.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

2.2 Criterios de valuación (cont.)

Por otra parte, el Banco Central de Bolivia mantiene tres administradores delegados de reserva, denominados WESTLB AM, (CDC en la gestión 2000) ROBECO y GLOBAL, los dos primeros externos y el último administrado por la Gerencia de Operaciones Internacionales, habiéndose asignado a cada uno US\$ 100 millones. El respectivo movimiento se halla registrado en la contabilidad del BCB, hasta marzo del año 2000 en una cuenta de activo por cada administrador externo. Sin embargo, a partir de abril/2000, todo el movimiento de los administradores externos se halla registrado en diferentes cuentas del Banco Central de Bolivia, replicándose uno a uno los movimientos de los administradores, así como su revalorización y/o actualización.

g) Créditos

Los registros de créditos o cartera exponen los saldos por el capital prestado, aprobados por Resoluciones de Directorio expresas, actualizados en función de la variación de la cotización del dólar estadounidense a las fechas de cierre de los ejercicios. Los intereses devengados, pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2001 y 2000 han sido registrados en cuentas por cobrar, habilitadas para ese efecto.

Por otra parte, se ha incorporado en el rubro respectivo con las provisiones correspondientes, aquella cartera con particulares, recibida en dación en pago por créditos otorgados a los bancos en liquidación o venta forzosa.

La cartera vencida que se registra dentro del grupo del Sector Financiero, sin que se utilicen las cuentas de cartera en ejecución, en razón de que la misma se refiere a créditos concedidos a Bancos en actual liquidación, por los que el Banco Central de Bolivia no realiza acción legal directa para su recuperación, sino a través de reclamos de acreencias de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 133 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras. Los intereses de la cartera vencida, se registran sobre la base del principio contable de lo percibido, excepto por aquella cartera entregada en mandato de administración al Banco Mercantil, ya que la misma es valuada de acuerdo a normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

La previsión contabilizada para cuentas o créditos dudosos, se refiere a algunas de las obligaciones contraídas por los Bancos en Liquidación y en venta forzosa, con el Banco Central de Bolivia, así como, gastos por servicio de corresponsalía del ex-Banco del Estado no reconocidos.

Las provisiones de las acreencias de los bancos en liquidación al Banco Central de Bolivia se determinan en función al análisis efectuado por la Gerencia del Sistema Financiero y aprobado mediante resoluciones de Directorio.

Mediante Resolución de Directorio N° 132/01 del 18 de diciembre de 2001 se ha resuelto autorizar la constitución de provisiones, por el deterioro en la gestión 2001, de la cartera entregada en Mandato de Administración al Banco Mercantil S.A. por un importe de US\$ 8.889.949, y MVDOL 4.386.733.

h) Inversiones - Plata

La Plata está valuada al precio de mercado internacional; los resultados obtenidos por diferencia en la cotización del metal se registran en la cuenta patrimonial denominada "Reserva por Revaluación Plata", con similar procedimiento de registro que el oro, detallado en la Nota 2.2. inciso c) a los Estados Financieros.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

2.2 Criterios de valuación (cont.)

i) Inversiones - Títulos T.G.N.

Los títulos emitidos por el Tesoro General de la Nación en favor del Banco Central de Bolivia para cubrir obligaciones emergentes del Convenio de Determinación y Consolidación de Deudas de 21 de diciembre de 1992 y emisiones efectuadas para solventar necesidades de financiamiento de emergencia, conforme establece el Decreto Supremo N° 23380 de 29 de diciembre de 1992, así como aquellos títulos emitidos por la transferencia de inmuebles al TGN, están valuados a su valor de emisión actualizado, más los productos financieros devengados, calculados en función a la tasa de rendimiento.

j) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos de Bancos en Liquidación, están registrados a los valores asignados por peritos técnicos. Dichos bienes no son actualizados y además, se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro el plazo establecido en las disposiciones legales vigentes. El efecto de la no actualización de los valores asignados, no afecta la razonabilidad de los estados financieros considerados en su conjunto.

Por otra parte, los bienes recibidos en dación en pago y entregados en mandato de administración al Banco Mercantil S.A., se hallan registrados al valor de recepción reexpresado. Al respecto, la Institución ha decidido no efectuar avalúos de estos bienes hasta el momento de su realización, por encontrarse el mercado inmobiliario en un período de contracción con una escasa demanda.

El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera el valor de mercado. Según lo dispuesto por la Norma de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, los bienes deben registrarse a sus valores de adjudicación o valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor.

k) Operaciones de Fideicomiso

El Banco Central de Bolivia registra fuera de su balance los activos y pasivos de las operaciones de fideicomiso, por cuenta de las entidades del sector público, relacionados básicamente con la obtención y administración de créditos externos.

Por otra parte, los Mandatos en Administración y los fondos en fideicomiso se administran de acuerdo con normas y disposiciones legales vigentes en Bolivia. Estos fondos se exponen como activos y pasivos en la nota 5 vii), ix), x) y xxviii).

l) Bienes de uso

Los terrenos y edificios, originalmente contabilizados al costo histórico, fueron revalorizados al 31 de diciembre de 1986, el resto de los bienes de uso existentes al 31 de diciembre de 1996 fueron revalorizados al 31 de enero de 1997, por peritos independientes, cuyos informes técnicos fueron aprobados por el Banco Central de Bolivia. Los valores determinados a dichas fechas fueron actualizados a los cierres de los ejercicios en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense con respecto al boliviano, existente entre la fecha de revalorización y las fechas de

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

2.2 Criterios de valuación (cont.)

l) Bienes de uso (cont.)

cierre de los ejercicios. Las incorporaciones posteriores están valuadas a su costo actualizado a moneda de cierre de cada ejercicio por la variación de la cotización del dólar estadounidense con respecto al boliviano.

Las depreciaciones se computan, en función de la vida útil estimada de los bienes en el revalúo existente al 31 de diciembre de 1986 y 15 de octubre de 1997 y para las incorporaciones posteriores se calculan sobre la base del método de la línea recta en función de tasas establecidas según normas vigentes.

Los gastos por mantenimiento, reparaciones o mejoras que no prolongan la vida útil de los bienes son cargados directamente a gastos en el ejercicio en que se incurren.

m) Provisión para obligaciones

Aquellos gastos que se devengaron a las fechas de cierre de los ejercicios y aún no son exigibles, se registran en cuentas específicas y clasificadas conforme a la estructura de egresos del Banco Central de Bolivia.

n) Provisión para indemnizaciones

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal en relación de dependencia, por el total del pasivo devengado al cierre de los ejercicios. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización equivalente a un sueldo mensual por año de antigüedad, incluso en los casos de retiro voluntario.

o) Patrimonio neto

El Banco Central de Bolivia ajusta el total del Patrimonio Neto establecido al inicio de los ejercicios, en función de la variación de la cotización oficial del dólar estadounidense respecto del boliviano, registrando dicha actualización en la cuenta patrimonial "Ajuste Global del Patrimonio" afectando la contra cuenta de resultados "Ajustes, re-expresión por inflación y tenencia de bienes", saldo que a partir de la gestión 1999 en cada cierre mensual es ajustado a cuentas patrimoniales de reserva de capital.

p) Registro de las Líneas de Desarrollo

En consideración a que la gestión de las Líneas de Crédito se efectúa bajo la modalidad de administración, la contabilización de cada una de las cuentas de estas Líneas se registra en centros contables de administración que se hallan integrados por saldos deudores y acreedores de las cuentas propias de cada Programa, como ser: disponibilidades, cartera, obligaciones, patrimonio y cuentas de registro, además de las cuentas de resultado que generan. Asimismo, el balance del Banco Central de Bolivia registra en cuentas de activo el derecho del Banco Central de Bolivia por la transferencia de recursos otorgados a los Programas y en cuentas del pasivo las obligaciones existentes con los financiadores. Este mecanismo contable permite obtener Balances independientes por cada Línea de Crédito.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

2.2 Criterios de valuación (cont.)

q) Cuentas de Líneas del Sector Público

Los préstamos externos contratados por la República y transferidos al Banco Central de Bolivia para su administración, originan registros en cuentas del activo (Transferencia a los programas) y del pasivo (Contabilización de los fondos recibidos) por el mismo importe. Con el propósito de evitar sobreestimaciones del crédito y las obligaciones con el Sector Público, estas cuentas se compensan en los Balances Generales, quedando expuestas en cuentas del pasivo. Adicionalmente se registran en cuentas de orden.

2.3 Sistema Contable

El Banco Central de Bolivia cuenta con un sistema contable, con arquitectura cliente/servidor, sobre una base de datos relacional y con parametrización de las operaciones contables.

El plan de cuentas contables se encuentra adecuado a la nueva base de datos sin modificar la estructura del balance que responde al estándar de Banca Central, que permite identificar las principales áreas en las cuales el BCB desarrolla sus operaciones que son: operaciones internacionales, operaciones con el sector público, operaciones con el sistema financiero, operaciones con organismos internacionales y las relacionadas con la circulación monetaria.

El sistema contable denominado COIN incorpora el concepto de “Centros de Administración”, para diferenciar las cuentas y el registro de las operaciones del BCB y de las Líneas de Crédito.

El registro de Líneas de Desarrollo se realiza en forma independiente del Balance del Banco, bajo concepto de “Centro de Administración”, cada Línea de Crédito tiene asignadas cuentas y esquemas contables específicos para el registro de sus operaciones, que permiten emitir información contable en forma independiente para cada Línea.

El sistema de registro de Almacenes consiste en registrar toda compra de materiales y suministros directamente en cuentas de gasto, el control de inventario se realiza en cuentas de registro en el Sistema de Almacenes que acumula en detalle los saldos físico y valorado de los materiales adquiridos para el funcionamiento del Banco.

2.4 Sistema de Contabilidad Integrada

En cumplimiento a la Ley 1178 “Ley de Administración y Control Gubernamentales” de fecha 20 de julio de 1990, el Banco Central de Bolivia cuenta con un Sistema de Contabilidad Integrada, que incorpora transacciones presupuestarias, financieras y patrimoniales, generando información oportuna y confiable, adecuada a la naturaleza de Banca Central y sujetándose a los preceptos señalados en el art. 12º de la mencionada Ley.

El Sistema de Contabilidad Integrada cuenta con un reglamento específico aprobado mediante Resoluciones de Directorio Nos. 40/2001 y 130/2001 de fechas 22 de mayo de 2001 y 13 de diciembre de 2001, respectivamente.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

2.5 Emisión de Información Financiera

El sistema contable del Banco Central de Bolivia, al margen de contar con los Balances adecuados a sus necesidades operativo-contables, mantiene saldos de cuentas de Balance y de Resultados, expresadas en Moneda Nacional, Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor y Moneda Extranjera referidos a las diversas cuentas contables que administra.

NOTA 3.- DIFERENCIAS CON PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN BOLIVIA

Tal como se menciona en la Nota 2, los estados financieros fueron preparados siguiendo los lineamientos establecidos en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia. Estas normas concuerdan en líneas generales con las políticas contables de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras y con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, excepto por lo mencionado a continuación:

- a) Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución de Directorio N° 085/99, que reglamenta el art. 74 y 75 de la Ley 1670 del Banco Central de Bolivia, una vez determinada la utilidad o pérdida, ajustada de acuerdo a la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, se extracta en forma mensual del Estado de Resultados, los registros de variaciones en las paridades cambiarias de todas las cuentas en moneda extranjera, las que se registran en moneda nacional con mantenimiento de valor, llevándose a "Cuentas Especiales de Reserva Patrimonial", incluyéndose en estas últimas, los ajustes emergentes de aplicar la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, de ajuste por inflación y por tenencia al resto de activos, pasivos y patrimonio. Cuando los resultados son negativos, se cargan contra las cuentas especiales de reserva en la medida que las disminuciones totales no excedan el monto constituido de esas reservas, las disminuciones subsecuentes son reconocidas como gasto. Cualquier aumento subsiguiente por variación cambiaria se acredita a la cuenta relacionada de ingreso, en la medida en que se compensa la disminución previamente registrada.

De acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y con las normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, los efectos anteriormente detallados deben ser expuestos en los resultados de los ejercicios en que se generen.

Consecuentemente, la aplicación de la Ley 1670 y las Resoluciones de Directorio reglamentarias antes mencionadas, generan al 31 de diciembre de 2001 y 2000 una menor ganancia del ejercicio por aproximadamente Bs375.000.000 y Bs299.000.000 y un menor resultado acumulado por Bs2.371.000.000 y Bs1.996.000.000 y una mayor reserva del patrimonio neto, por aproximadamente Bs2.371.000.000 y Bs1.996.000.000, respectivamente.

- b) El Banco Central de Bolivia efectúa estimaciones en relación a las provisiones necesarias para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad de su cartera de créditos, designándose a través de Resoluciones de Directorio su afectación entre las distintas gestiones. De acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, el 100% de las provisiones deberían constituirse en el momento en que se estime la incobrabilidad. Esta diferencia de criterio se presenta en los siguientes casos:

NOTA 3.- DIFERENCIAS CON PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN BOLIVIA (cont.)

- b.1) El Banco Central de Bolivia, mediante Resolución de Directorio N° 120/98 e Informe N° 302/98 de la Gerencia del Sistema Financiero, decidió en base a los estados financieros auditados del Banco Internacional de Desarrollo S.A. (BIDESA) en liquidación, efectuar el cálculo de una previsión para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad de las acreencias con dicho Banco.

Como consecuencia de este análisis, el Banco decidió provisionar un monto de aproximadamente Bs160.000.000 distribuidos en 5 años.

En la gestión 2000, mediante Resolución de Directorio N°102/2000 complementaria a la Resolución de Directorio N°120/98, autorizó la constitución de una previsión para posibles riesgos de incobrabilidad que abarque el 100% del saldo de las acreencias no provisionadas en un plazo de 5 años bajo un criterio de prudencia y considerando que a la fecha no se ha emitido la sentencia de grados y preferidos.

El saldo no provisionado de las acreencias al 31 de diciembre de 2001 y 2000, asciende a Bs178.841.197 y Bs258.674.898, respectivamente. El Banco Internacional de Desarrollo S.A. (BIDESA) en liquidación tiene activos cuyo valor según estados financieros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, asciende a Bs210.021.858 y Bs269.619.839, respectivamente.

Debido a que no se cuentan con elementos de juicio suficientes para estimar las provisiones requeridas, los posibles efectos que podrían surgir de esta diferencia de criterio no han podido ser cuantificados.

- b.2) Mediante Resolución de Directorio N° 114/99, el Directorio del Banco Central de Bolivia, definió la constitución de provisiones en seis años a partir de la gestión 1999, por el total de los activos comprados en 1996 al Banco Boliviano Americano S.A. con pacto de rescate, y entregados a dicha entidad financiera mediante depósito irregular mercantil. Al 31 de diciembre de 2000 dichos activos han sido restituidos y entregados en Mandato de Administración al Banco Mercantil S.A. El valor de estos activos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascienden a aproximadamente Bs327.000.000 y Bs329.000.000, respectivamente; asimismo, el Banco ha provisionado aproximadamente Bs 128.155.000 y Bs66.900.000, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

- b.3) Mediante Resolución de Directorio N° 101/2000 de 19 de diciembre de 2000 el Directorio de la Institución ha resuelto autorizar la constitución de provisiones para la cartera recibida del BBA en dación en pago y entregada en Mandato de Administración al Banco Mercantil S.A. por un importe de Bs5.088.982 y US\$ 16.525.825 en cinco gestiones a partir del año 2000.

El monto a provisionarse en cada gestión alcanza a Bs1.017.796.33 y US\$ 3.305.165.05. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Banco ha constituido provisiones por este concepto, más el deterioro propio de esta cartera, por aproximadamente Bs194.000.000 y por Bs104.900.000, respectivamente.

- c) Tal como se menciona en la Nota 2.2.j), los bienes recibidos en dación en pago y entregados en mandato de administración al Banco Mercantil S.A., se hallan registrados al valor de recepción reexpresado. De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia debería registrarse al menor valor entre el avalúo actualizado y el valor de adjudicación.

NOTA 4.- BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Bonos para colateralización de bonos, colocados en:		
Federal Reserve Bank	6,909,284	7,059,419
Citibank	35,618,626	32,310,706
Merill Lynch	10,465,234	10,186,246
	<u>52,993,144</u>	<u>49,556,371</u>

Adicionalmente el Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 2001 y 2000, cuenta con Divisas por Bs2.353.298.307 y Bs2.820.183.542, respectivamente, que incluyen Bs523.464.616 y Bs745.662.282 aproximadamente, correspondientes a fondos vista y a plazo, administrados por cuenta de terceros que representan recursos de disponibilidad restringida.

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, están compuestos de los siguientes grupos:

i) ORO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Oro en el exterior:		
Deutsche Bank	302,686,624	236,731,864
Societe Generale-Paris	60,537,325	286,783,780
HSBC Bank USA	181,611,974	236,826,058
Barclays Bank	323,163,661	105,921,028
Union Bank of Switzerland	-	57,084,070
Morgan Guaranty Trust	302,686,624	237,643,557
Commerzbank	-	285,420,350
Citibank	121,074,650	171,252,210
Morgan Stanley Dean Witter & Co.	302,686,624	-
Westeustch Lankesbank Giroz	121,074,649	-
Intereses devengados sobre depósitos de oro en el exterior	5,481,106	5,259,694
Oro en Tesoro propio:		
Oro monetario B.C.B.	52,365,953	49,378,821
	<u>1,773,369,190</u>	<u>1,672,301,432</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

ii) DIVISAS

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Billetes y Monedas Extranjeras	138.485.320	244.940.286
Fondos Vista en Bancos del Exterior (1)	704.982.769	808.367.700
Intereses Devengados sobre Fondos Vista exterior	4.767	401.339
Fondos a Plazo en Bancos del Exterior (2)	1.362.523.018	1.719.053.178
Intereses Devengados sobre Fondos Plazo en Bancos del Exterior	11.102.433	13.371.039
Fondos Plazo en Organismos Internacionales	136.200.000	34.050.000
	<u>2.353.298.307</u>	<u>2.820.183.542</u>

(1) Los Fondos Vista comprometidos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascienden a Bs419.429.598 y Bs647.389.104, respectivamente.

(2) Los Fondos a Plazo comprometidos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 alcanzan a Bs104.035.018 y Bs98.273.178, respectivamente.

iii) ACTIVOS EN EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Tenencias Derechos Especiales de Giro DEG's	233,570,542	242,514,363
Intereses Devengados sobre Tenencias DEG's	1,551,751	2,594,686
Tramo de Reserva en el FMI	75,888,103	78,853,833
	<u>311,010,396</u>	<u>323,962,882</u>

iv) ACTIVOS EN EL FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS FLAR

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Aportes FLAR	1,596,093,750	1,596,093,750
Aportes por Pagar al FLAR	<u>(611,640,904)</u>	<u>(691,215,000)</u>
Aportes Pagados	984,452,846	904,878,750
Tenencias Pesos Andinos	68,100,000	68,100,000
	<u>1,052,552,846</u>	<u>972,978,750</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

v) BONOS Y OTRAS INVERSIONES EXTERNAS

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Bonos y otras inversiones en valores externos	3,263,971,419	3,088,667,448
Intereses devengados a recuperar sobre bonos y otras Inversiones en Valores del Exterior	43,933,732	37,472,249
Bonos Colaterales	49,993,144	49,556,371
	<u>3,357,898,295</u>	<u>3,175,696,068</u>

vi) APORTES A ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Fondo Monetario Internacional en Moneda Nacional	1,338,025,859	1,401,455,020
Banco Interamericano de Desarrollo	362,045,205	362,045,205
Corporación Andina de Fomento	297,256,500	289,118,550
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo Cuenca del Plata	121,048,513	121,048,513
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	36,641,870	36,641,870
Corporación Interamericana de Inversiones	12,734,700	12,734,700
Corporación Interregional de Fomento	10,698,510	10,698,510
Asociación Interamericana de Inversiones	9,044,000	9,044,000
Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones	921,052	921,052
	<u>2,188,416,209</u>	<u>2,243,707,420</u>

vii) OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Operaciones forward	-	6,717,187
Acreedores por operaciones forward	-	(6,717,187)
Fondos en Fideicomiso - RAL Moneda Extranjera	2,221,768,236	2,269,077,981
	<u>2,221,768,236</u>	<u>2,269,077,981</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

viii) SECTOR PÚBLICO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Créditos al Tesoro General de Nación (TGN) (*)	667,900,000	202,698,903
Intereses Devengados sobre créditos al Tesoro	7,612,641	1,810,890
OTROS CREDITOS SECTOR PÚBLICO		
Créditos al FONDESIF	197,492,208	217,241,428
Crédito Honorable Alcaldía Cochabamba R.D.086/2000	8,322,993	-
Intereses Devengados sobre otros Créditos Sector Público	1,113,932	217,241
Créditos en Mora Sector Público	2,168,403	-
	<u>884,610,177</u>	<u>421,968,462</u>

(*) Durante la gestión 2001 se aprobaron y otorgaron créditos al TGN mediante Resoluciones de Directorio N° 122/01 y 13/01 por Bs408.000.000 y Bs70.000.000 respectivamente.

ix) SECTOR PRIVADO.

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Cartera Cedida BIDES A en liquidación	707,223	-
Intereses Devengados sobre Cartera Cedida BIDES A en Liquidación	33,762	66,885
Cartera en Mora - Sector Privado		
Cartera Cedida BIDES A en Liquidación Vencida	4,953,204	15,895,112
Cartera Devuelta Banco de Crédito Oruro en Liquidación	32,619,974	35,966,004
Edward Derksen Cartera Comprada Banco La Paz	5,439,406	5,439,406
Previsión para Cartera en Mora Sector Privado		
Previsión para Cartera Cedida BIDES A en Liquidación	(4,953,205)	-
Previsión para Cartera Recibida en Dación en pago del Banco de Crédito Oruro S.A.	(31,447,844)	-
Previsión para Cartera Comprada Bco. La Paz Edward Derksen	(5,439,406)	(5,439,406)
Cartera en Mandato de Administración (1)	642,610,852	675,231,008
Previsión para Cartera en Mandato de Administración (1)	(322,450,211)	(171,961,841)
Intereses Devengados sobre Cartera Mandato de Administración (1)	1,033,923	2,436,212
	<u>323,107,678</u>	<u>557,633,380</u>

(1) Ver nota 11 a los estados financieros

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

x) SISTEMA FINANCIERO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Créditos de Liquidez	27,240,000	83,285,720
Intereses Devengados sobre Créditos de Liquidez	10,782	1,181,547
Operaciones de Reporto	9,170,728	11,708,536
Premios Devengados sobre Operaciones de Reporto	15,714	22,052
Créditos en Mora Sistema Financiero	5,071	5,071
Acreencias Bancos en Liquidación 5.xi a)	1,709,191,875	1,715,540,987
Previsión para Incobrables Bancos en Liquidación 5.xi b)	(442,413,090)	(363,535,603)
Fondos en Fideicomiso RAL Moneda Nacional	167,031,060	143,856,347
	<u>1,470,252,140,</u>	<u>1,592,064,657</u>

xi.a) ACREENCIAS BANCOS EN LIQUIDACION

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Banco Sur S.A.	646,403,377	646,570,032
Banco Agrícola de Bolivia	876,514	6,111,483
Banco Minero	38,203,894	38,203,894
Banco de Financiamiento Industrial S.A.	33,871,487	33,871,487
Banco de Crédito de Oruro S.A.	110,557,760	110,768,374
Banco del Estado - Servicios de Corresponsalía	25,541,173	27,262,600
Banco de la Vivienda SAM	5,601,172	5,601,172
Banco de Cochabamba S.A.	431,447,092	431,458,004
Banco Internacional de Desarrollo S.A.	416,689,406	415,693,941
	<u>1,709,191,875</u>	<u>1,715,540,987</u>

xi.b) PREVISION PARA INCOBRABLES.

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Banco Sur S.A.	25,821,111	25,835,808
Banco de Financiamiento Industrial S.A.	33,871,487	33,871,487
Banco de Crédito de Oruro S.A.	110,557,760	110,768,373
Banco del Estado Servicios de Corresponsalía	25,504,928	27,223,912
Banco de la Vivienda SAM	5,601,173	5,601,173
Banco de Cochabamba S.A.	3,208,422	3,215,806
Banco Internacional de Desarrollo S.A.	237,848,209	157,019,044
	<u>442,413,090</u>	<u>363,535,603</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xi.b) PREVISION PARA INCOBRABLES. (cont.)

Las acreencias del Banco Central de Bolivia con Bancos en Liquidación, registran créditos otorgados a dichas Instituciones Financieras en Liquidación por diferentes conceptos tales como: préstamos directos, débitos por Convenio ALADI, Convenio Bilateral, gastos de posesión y cheques rechazados. Estos créditos se encuentran vencidos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y se han registrado Provisiones por Incobrabilidad por Bs442.413.090 y Bs363.535.603, respectivamente. Asimismo, incluye Cuentas por Cobrar que se originan en la emisión de Certificados de Devolución de Depósitos (CDD's).

Los desembolsos efectuados por el Banco Central de Bolivia (BCB), fueron aprobados mediante Resolución de Directorio N° 148/94 de fecha 6 de diciembre de 1994 y resoluciones posteriores y están destinados a cubrir devoluciones de depósitos de cuentas corrientes fiscales, los préstamos otorgados por el BCB a favor de los bancos en liquidación y para la devolución de depósitos al público.

Gran parte de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2001 y 2000 a los Bancos en Liquidación Sur S.A. y Cochabamba S.A. por Bs1.048.820.936 y Bs1.048.976.422, no han sido provisionadas, ya que según establece el Decreto Supremo N° 23881 de fecha 11 de octubre de 1994, una vez cumplidas todas las instancias de cobro y concluidos los procesos de liquidación de estas instituciones, las pérdidas resultantes serán reembolsadas al Banco Central de Bolivia por el Tesoro General de la Nación (TGN) con títulos – valores redimibles a 99 años que devengarán una tasa de interés que será pactada entre el BCB y el TGN.

Cabe acotar que el artículo 25 de la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera (Ley N° 2297) establece que en tanto no esté en funcionamiento el Fondo de Reestructuración Financiera, el apoyo que otorgue el Banco Central de Bolivia a los procedimientos de solución, serán compensados por el Tesoro General de la Nación a través de la emisión de Bonos a largo plazo, de acuerdo a convenio suscrito entre el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de Bolivia.

Asimismo, las cuentas por cobrar al Banco Agrícola de Bolivia S.A. y Banco Minero de Bolivia S.A., no han sido provisionadas según lo establecen los Decretos Supremos N° 22861 y N° 23670 de fechas 15 de julio de 1991 y 8 de noviembre de 1993, debido a que el Tesoro General de la Nación (TGN) reembolsará las pérdidas resultantes.

xii) FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Préstamos programas Banco Interamericano de Desarrollo	610,162,321	1,094,411,495
Préstamos programas Corporación Andina de Fomento	65,262,416	65,262,416
Préstamos programas Banco Mundial	249,778,827	249,778,827
Préstamos programas con Aportes Locales	122,526,442	130,405,839
Préstamos programas Gobiernos Extranjeros	67,147,576	75,510,210
Préstamos programas Asociación Interamericana de Desarrollo	56,387,521	59,609,664
Intereses devengados sobre créditos refinanciados	8,057,269	-
Previsión para Cartera Refinanciada	(2,061,984)	(2,121,059)
	<u>1,177,260,388</u>	<u>1,672,857,392</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xii) FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO (cot.)

Los Fondos para Programas de Desarrollo son administrados por el Banco Central de Bolivia por cuenta de la República de Bolivia, en los términos fijados en los convenios subsidiarios. Por lo tanto, los resultados de estas líneas de desarrollo no afectan a los resultados del Banco Central de Bolivia. Esta Institución en su condición de Agente Financiero del Gobierno constituye reservas de sus utilidades para afrontar posibles pérdidas de esas líneas. Cada una de estas líneas se administran a través de registros contables independientes. Cabe mencionar que adicionalmente la ex-Gerencia de Desarrollo del Banco Central de Bolivia era la que efectuaba la colocación de los recursos por intermedio del Sistema Financiero Boliviano.

El principal objetivo de estos programas era el de apoyar a través del sistema financiero boliviano la implementación de proyectos de inversión de las empresas privadas en los sectores de industria, minería, agropecuario, turismo y otros.

Los préstamos a las Entidades Financieras Acreditadas (EFA) han sido otorgados en moneda nacional con mantenimiento de valor, el plazo otorgado a cada préstamo oscila entre 1 a 12 años, con períodos de gracia hasta un máximo de 3 años, y de acuerdo con las condiciones establecidas en cada uno de los convenios de financiamiento.

El Decreto Supremo N° 22586 del 20 agosto de 1990, disponía la implementación del mecanismo para la asignación de los recursos de desarrollo y fijaba que las tasas de interés sean establecidas en subasta de créditos.

A partir de noviembre de 1995, el Banco Central de Bolivia suspendió las subastas de recursos de desarrollo, en cumplimiento al artículo N° 85 de la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia.

xiii) INVERSIONES.

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
TITULOS DEL TGN		
Bonos del Tesoro	40,000,000	42,695,925
Intereses Devengados sobre Bonos del Tesoro	2,814,800	1,469,950
Títulos a Largo Pazo TGN	3,617,998,377	3,618,702,555
Intereses Devengados sobre Títulos a Largo Plazo	68,003,023	68,098,892
Letras de Tesorería	1,036,005,578	1,036,005,578
Intereses Devengados sobre Letras de Tesorería	8,638,451	15,244,579
OTRAS INVERSIONES		
Plata	-	6,155,768
Otras Inversiones	8,369,084	2,632,211
	<u>4,781,829,313</u>	<u>4,791,005,458</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xiv) BIENES DE USO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001		2000	
	Valores revalorizados o de costo actualizados	Depreciación Acumulada	Saldos netos	(Reexpresado) Saldos netos
	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	29,233,052	-	29,233,052	29,233,052
Edificios	114,338,313	50,064,283	64,274,031	67,660,012
Muebles, Enseres y Equipos	44,285,487	22,758,419	21,527,067	21,590,936
Vehículos	1,494,898	1,092,293	402,605	496,918
Obras de Arte y Biblioteca	1,587,161	-	1,587,161	1,646,180
Otros Bienes de Uso	4	-	4	4
	<u>190,938,915</u>	<u>73,914,995</u>	<u>117,023,920</u>	<u>120,627,102</u>

xv) ACTIVOS INTANGIBLES

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000
	Bs	(Reexpresado) Bs
Software en Desarrollo	304,769	1,471,311
Software en Explotación	8,692,427	6,556,838
Amortización Acumulada Activos Intangibles	(4,779,030)	(2,852,784)
	<u>4,218,166</u>	<u>5,175,365</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xvi) BIENES REALIZABLES

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000
	Bs	(Reexpresado) Bs
INMUEBLES		
Ex Banco Potosí S.A. La Paz	1,372,092	1,464,568
Previsión Inmueble ex Banco Potosí La Paz	(1,372,092)	(1,464,568)
Bienes adjudicados Bancos en Liquidación	76,986	82,175
Previsión bienes adjudicados	(9,059)	(1,203)
Bienes adjudicados en dación en pago BBA	335,948	149,376
Inmuebles en Cochabamba (Banco Potosí en Liq.)	1,618,206	1,727,270
Inmuebles Varios (Banco Potosí y Progreso)	3,590,227	3,832,202
Previsión Bienes Adjudicados Banco Potosí y Banco Progreso	(9,042)	-
Terreno Ex Fundo Ventilla El Alto (BLADESA)	1,843,764	1,968,030
Previsión ExFundo Ventilla El Alto	(1,411,364)	-
Activos Financieros recibidos en recuperación de créditos del BBA	340,500	340,500
Intereses devengados sobre activos financieros	-	11,337
BIENES REALIZABLES EN MANDATO DE ADMINISTRACION		
Bienes Adjudicados BCB II BME	48,397,607	48,397,607
Bienes Adjudicados BCB III BME	28,506,509	30,371,383
Bienes Adjudicados BCB VI BME	20,459,743	20,459,743
Bienes Adjudicados BCB IV BME	14,364,402	12,735,087
Bienes Adjudicados BCB V BME	13,784,066	13,784,066
Bienes Adjudicados por el Mandato en Adm. BME	4,994,442	-
Bienes Adjudicados BCB ALADI Desarrollo	15,975,262	15,975,262
Previsión Tramo BCB ALADI Desarrollo	(142,811)	-
Activos Financieros BCB II	3,591,325	3,833,373
Previsión sobre Activos Financieros Tramo BCB II	(608,527)	-
	<u>155,698,184</u>	<u>153,666,208</u>

xvii) PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000
	Bs	(Reexpresado) Bs
Compromiso incurrido Activos y Materiales Escritorio Economato	3,096,351	7,582,354
Economato Operaciones a Apropiar	2,059,890	2,059,890
Partidas Transitorias Correspondientes a ALADI Convenio A	28,842,352	28,842,352
Mantenimiento Hacienda La Preferida	996,573	1,063,741
Otras Partidas Pendientes	340,385	382,582
	<u>35,335,551</u>	<u>39,930,919</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xviii) CUENTAS POR COBRAR

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Intereses por Cobrar	12,100,687	12,136,266
Cuentas por Cobrar Economato	1,389,371	1,621,223
Otras Cuentas por Cobrar	403,083	552,092
Previsión para Cuentas por Cobrar	(13,710,253)	-
Juicios Pendientes Bolsín y Operaciones Irregulares FAT	3,268,800	3,268,800
Previsión Juicio Bolsín	(3,268,800)	(3,268,800)
Títulos Valor	57,074,677	-
Diferencia Cambiaria por Cobrar al TGN-BID	24,182,116	-
Comisiones Devengadas sobre Activos Internos	1,528,848	1,959,129
Comisiones Devengadas sobre Activos Externos	30,645	30,645
Intereses Acreditados y No Devengados	-	6,537
Cargos Diferidos	1,964,295	2,802,504
	<u>84,963,469</u>	<u>19,108,396</u>

xix) OBLIGACIONES CON EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL.

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Servicio de Ajuste		
Estructural ampliado FMI	1,409,483,637	1,499,440,059
Cargos Devengados FMI	997,807	1,998,480
	<u>1,410,481,444</u>	<u>1,501,438,539</u>

xx) OBLIGACIONES CON BANCOS CENTRALES.

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Obligaciones con bancos centrales por Descompensación ALADI	87,651,756	87,651,756
Corresponsales por Convenio ALADI	3,378,901	-
Intereses devengados sobre operaciones ALADI	42,152	142,150
	<u>91,072,809</u>	<u>87,793,906</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xxi) OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES.

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	661,371,939	1,132,935,645
Corporación Andina de Fomento - CAF	64,695,000	64,695,000
Agencia Internacional para el Desarrollo - AID	56,387,521	59,609,664
Intereses Devengados para Obligaciones con Organismos Internacionales	8,057,269	-
	<u>790,511,729</u>	<u>1,257,240,309</u>

Las Obligaciones con Organismos Internacionales, corresponden a los contratos de préstamo suscritos entre la República de Bolivia con el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Andina de Fomento y la Asociación Interamericana de Desarrollo, con el objeto de realizar programas de crédito a través de Entidades Financieras Acreditadas (EFA) para financiar proyectos destinados a la reactivación de los sectores que se mencionan en cada uno de los convenios.

De acuerdo con lo dispuesto en cada uno de los contratos de préstamo, la utilización de los recursos será llevada a cabo por el Banco Central de Bolivia como organismo ejecutor, utilizando como vehículo de canalización de los recursos a entidades financieras del Sistema Financiero Boliviano, que hayan reunido los requisitos de elegibilidad para participar en el programa.

El plazo de cada uno de los convenios de crédito oscila entre 15 a 40 años, con períodos de gracia y bajo la modalidad de amortizaciones semestrales, según establece cada convenio. El interés será cancelado semestralmente y se calculará sobre los saldos deudores.

xxii) OBLIGACIONES CON GOBIERNOS EXTRANJEROS.

La composición al 31 de diciembre del 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Gobierno Alemán Sectorial II	<u>53,613,299</u>	<u>61,281,984</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xxiii) OTROS PASIVOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Asignaciones de Derechos		
Especiales de Giro	228,331,270	237,254,524
Asignaciones de Pesos Andinos	68,100,000	68,100,000
Cuentas con Organismos Internacionales		
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	187,212,3	161,477,285
B.I.R.F.	1,576,733	9,435,222
FONPLATA	52,347	30,251
I.D.A.	2	763,555
M.I.G.A	122,401	130,651
	<u>485,395,127</u>	<u>477,191,488</u>

xxiv) CIRCULACION MONETARIA

La composición al 31 de diciembre del 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Billetes impresos y monedas acuñadas	8,029,862,240	3,677,005,829
Efectivo en bóveda	(5,329,621,975)	(1,089,467,280)
	<u>2,700,240,265</u>	<u>2,587,538,549</u>

El Banco Central de Bolivia contrató seis impresiones de billetes, correspondientes a las series A,B,C,D,E y F por un total de Bs12.654.000.000 y cinco acuñaciones de monedas por un total de Bs343.000.000, según el siguiente detalle:

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xxiv) CIRCULACIÓN MONETARIA (cont.)

Serie	Importe
	(Bs)
Serie «A»	745,000,000
Serie «B»	214,000,000
Serie «C»	2,200,000,000
Serie «D»	1,930,000,000
Serie «E»	2,525,000,000
Serie «F»	5,040,000,000
Total	<u>12,654,000,000</u>
Serie	(Bs)
1ra. Acuñación	24,900,000
2da. Acuñación	72,300,000
3ra. Acuñación	22,200,000
4ta. Acuñación	53,600,000
5ta. Acuñación	170,000,000
	<u>343,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, se efectuaron destrucciones de billetes inutilizados por Bs4.648.342.760 y Bs4.577.881.347 (Reexpresado) respectivamente y se han retirado de circulación billetes en mal estado para su destrucción, por Bs276.795.000 y Bs56.942.487 (Reexpresado).

xxv) SECTOR PÚBLICO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000
		(Reexpresado)
	Bs	Bs
Depósitos Corrientes Sector Público	2,429,132,030	2,249,420,466
Cuentas Especiales Sector Público	1,970,274,609	1,819,783,433
Cuenta de Regulación Monetaria	560,326,720	596,434,502
Depósitos Destinados	217,364,313	360,343,123
Depósitos para Importaciones	-	456,779
Depósitos para Pago de Deuda Externa	716,200	196,859
Depósitos Judiciales	2,350,921	3,014,165
Fideicomiso Sector Público	2,329,042,354	2,635,055,912
Bonos de Inversión Serie «A»	(2,258,916,205)	(2,512,448,036)
Bonos Programa Reducción Deuda 1992	6,125,574	4,699,978
Certificados de Depósito	6,909,284	7,059,419
Intereses Devengados sobre depósitos	624,282	639,345
Otros Depósitos	4,035,643	4,501,471
	<u>5,267,985,725</u>	<u>5,169,157,416</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xxvi) SECTOR PRIVADO.

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Certificados de Devolución de Depósitos	105,227,561	179,653,320
	<u>105,227,561</u>	<u>179,653,320</u>

xxvii) SISTEMA FINANCIERO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Cuenta Corriente Sistema Financiero	20,384,048	884,606,057
Depósitos por Recaudaciones	2,548,793	2,838,500
Depósitos por Encaje Legal	3,677,873,943	2,893,273,315
Depósitos para importaciones	2,848,323	5,066,153
Certificados de Depósito	-	2,637,444
Intereses sobre certificados de Depósito	-	2,194
Depósitos Destinados	84,443,522	-
Otras Obligaciones - Sistema Financiero (1)	326,597,508	326,597,508
Rendimiento sobre otras obligaciones Sistema Financiero	9,577,474	9,577,474
Bonos de Inversión Serie «B»	8,959,962	6,648,727
Otros Depósitos de Entidades Financieras	3,242,150	23,545,375
Otros Depósitos Bancos en Liquidación	17,248,844	5,117,669
	<u>4,153,724,567</u>	<u>4,159,910,416</u>

- (1) El Directorio del Banco Central de Bolivia mediante Resolución de Directorio 075/99, aprueba la emisión de bonos, destinados al pago de la fianza comprometida a favor del Banco de Crédito de Bolivia S.A. por el importe de los activos devueltos por esta entidad, en virtud del contrato de transferencia de activos y pasivos del Banco Boliviano Americano S.A. (BBA). Asimismo, a partir del año 2000 se incluyen obligaciones con el BBA por Bs2.498.882 según Resolución de Directorio 051/2000.

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xxviii) FONDOS DE PROGRAMAS

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO		
Aportes de Organismos Locales	269,786,040	548,965,943
Transferencias de Otros Programas	75,228,083	232,608,227
Recuperaciones	571,404,876	858,202,744
Inversiones	314,553,245	-
	<u>1,230,972,244</u>	<u>1,639,776,914</u>
FONDOS PARA PROGRAMAS DEL SECTOR PUBLICO		
Aportes	40,647,523	26,661,096
Recuperaciones	206,480,572	205,786,978
	247,128,095	232,448,074
FONDOS DE INVERSIONES FINANCIERAS-EFECTIVO RAL		
Fondos de Inversiones Financieras -Efectivo RAL	989	609
	<u>1,478,101,328</u>	<u>1,872,225,597</u>

Los Fondos para programas de desarrollo y programas del sector público comprenden la administración de recursos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Banco Mundial, la Corporación Andina de Fomento (CAF), la Agencia Internacional para el Desarrollo (AID), gobiernos extranjeros y aportes locales.

xxix) OTROS PASIVOS INTERNOS

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001 Bs	2000 (Reexpresado) Bs
Provisiones	49,979,453	44,360,619
Previsiones	17,212,895	12,997,680
Fondos de Contraparte Bonos Colaterales	34,136,368	37,286,290
Oficina Central y Corresponsales	1,880,246	2,006,971
Partidas Pendientes de Aplicación	4,016,152	1,717,085
Cuentas por Pagar	14,919,068	3,552,893
Otras Obligaciones	92,845,112	99,963,207
Abonos Diferidos	30,393	10,133
	<u>215,019,687</u>	<u>201,894,878</u>

NOTA 5.- COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

xxx) CUENTAS CONTINGENTES

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Créditos Documentarios de Importación	333,979,234	553,325,960
Garantías otorgadas	15,998,386	15,998,386
Créditos Documentarios de Exportación	7,666,103	8,064,509
	<u>357,643,723</u>	<u>577,388,855</u>

xxxii) CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
CUENTAS DE ORDEN		
Emisión autorizada de Billetes y Monedas	7,728,862,240	-
Casa Impresora de Billetes y Acuñadora de Monedas	24,500,000	-
Almacén de Billetes y Monedas	32,000,000	-
Material de Billetes y Monedas en Curso Legal	5,329,621,988	779,294,729
Material de Billetes Inutilizados	276,795,000	56,942,488
Material de Billetes y Monedas Dólares Americanos	138,485,319	120,855,276
Material de Billetes y Monedas	5,892,821,858	9,333,619,056
Fondos en Fideicomiso	2,258,916,205	2,512,448,036
Valores en Cobranza	29,433,620	26,580,231
Valores en Garantía	92,570,971	86,392,114
Valores en Custodia	1,449,722,019	996,364,624
Valores Emitidos	26,398,790	30,815,462
CUENTAS DE REGISTRO		
Control Presupuestario de Participación de Capital		
Empresas Privadas Nacionales	35,265	37,642
Juicios Coactivos Ex funcionarios	82,245,007	82,260,899
Otras Cuentas de Registro	892,823,257	1,122,375,009
Letras de Tesorería LTS Reporto	9,664,000	12,113,410
Letras de Tesorería	4,230,142,121	2,395,168,413
Productos en Suspenso	540,950,151	437,769,875
Cuentas Incobrables Castigadas	116,460,765	105,228,136
Control Presupuestario Máquinas y Equipo	-	15,348,807
Control de existencias en almacenes, materiales y suministros	1,006,770	879,301
Activos Intangibles	-	2,070,429
Cuenta sujeta a conciliación TGN Art. 3 Ley 1977	441,732,685	161,150,511
	<u>29,595,188,031</u>	<u>18,277,714,448</u>

NOTA 6.- PATRIMONIO

a) Capital

El patrimonio del Instituto Emisor se halla adecuado a lo dispuesto en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia.

Consecuentemente, se han constituido las reservas emergentes de las diferencias o ajustes resultantes de la revaluación de las cuentas de activo y pasivo, expresadas en las diferentes monedas extranjeras originadas por las fluctuaciones en las paridades cambiarias.

Asimismo, se constituyeron reservas por las diferencias resultantes de las revaluaciones del oro de reserva y plata por las fluctuaciones en sus cotizaciones internacionales, de acuerdo a Resolución de Directorio N° 85/99.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el patrimonio del Banco Central de Bolivia, asciende a Bs4.203.106.814 y Bs3.900.829.965, respectivamente y su composición se detalla en el estado de cambios en el patrimonio neto.

b) Reservas

Legal

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 73 de la Ley del Banco Central de Bolivia, debe destinarse una suma no inferior al 25% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 100% del capital pagado.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se exponen los movimientos de la cuenta.

Para contingencias

El Banco Central de Bolivia en gestiones pasadas decidió constituir una reserva para futuras contingencias.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se exponen los movimientos de la cuenta.

En la gestión 2001, se efectuó la aplicación de estas reservas para la constitución de provisiones por deterioro de la cartera en mandato de administración según R.D. 132/2001 de 18 de diciembre de 2001, por Bs64.532.085.

Para Pérdidas de Líneas de Desarrollo

El Banco Central de Bolivia mediante Resoluciones de Directorio, ha registrado una reserva para posibles pérdidas correspondientes a las líneas de desarrollo administradas por la Gerencia de Entidades Financieras y para cubrir pérdidas de la cartera devuelta del Banco de Crédito de Oruro S.A. en liquidación, a través de la asignación de resultados acumulados.

En la gestión 2001 mediante Resolución de Directorio 69/01 de fecha 17 de julio de 2001 se aprueba la reclasificación de la cuenta "Reserva para cubrir pérdidas de la cartera devuelta del Banco de Crédito de Oruro S.A." a la cuenta "Previsión para cartera en mora del Banco de Crédito de Oruro S.A. en liquidación" por Bs25.555.159.

NOTA 6.- PATRIMONIO (cont.)

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se exponen los movimientos de la cuenta.

Para cubrir Pérdidas en Cotización Oro

Reserva constituida mediante Resolución de Directorio N° 19/2000 de 28 de marzo de 2000 como resultado de la distribución de utilidades de la gestión 1999.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se exponen los movimientos de la cuenta.

Reserva para valuación de títulos

Registra las reservas constituidas de acuerdo con lo dispuesto en la Circular Interna N° 15/96, referida al registro de revalorización de Bonos y otros valores en el exterior y Resoluciones de Directorio N° 026/01, 032/98 y 034/97, referidas a las ganancias netas de capital sobre inversiones en valores externos.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se exponen los movimientos de la cuenta.

Reserva especial por revalorización oro y plata y Reserva especial por arbitraje en diferentes monedas

Registra las reservas constituidas según lo dispuesto en los artículos 74 y 75 de la Ley 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución de Directorio N° 085/99 que reglamenta dichos artículos.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se exponen los movimientos de la cuenta.

Reserva especial por diferencia de cambio, reajustes y actualizaciones

De acuerdo con lo establecido por el artículo N° 74 de la Ley 1670 del Banco Central de Bolivia, se registra en una cuenta especial de patrimonio las fluctuaciones por cotizaciones o variaciones cambiarias de los saldos al cierre del ejercicio de las cuentas de activos y pasivos de reserva. Al respecto, el Directorio del Banco Central de Bolivia mediante Resolución N° 085/99 reglamenta el procedimiento de registro de este artículo e incluye dentro del registro de esta línea el efecto de las actualizaciones emergentes de aplicar la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia al resto de los activos, pasivos y patrimonio.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se exponen los movimientos de la cuenta.

c) Distribución de utilidades

De acuerdo con lo establecido en los artículos 72, 73 y 75 de la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia, las utilidades deben ser asignadas en un 25% a la Reserva Legal, pudiendo destinarse el saldo restante a la constitución de otras reservas, a incrementos de capital o a la amortización de la deuda pública, previa resolución del Directorio del Banco Central de Bolivia.

Durante la gestión 2001 y de acuerdo con lo dispuesto en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución de Directorio 26/2001 de 27 de marzo de año 2001, se ha determinado la distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2000, de acuerdo con el siguiente detalle:

NOTA 6.- PATRIMONIO (cont.)

c) Distribución de utilidades (cont.)

	Bs
UTILIDAD 2000	98,169,779
DISTRIBUCION	
25% a Reserva Legal	24,542,445
A reserva para cubrir pérdidas en líneas de desarrollo	4,706,452
A reserva para ganancias neta de capital sobre inversiones en valores externos	3,480,173
TOTAL DE RESERVAS	<u>32,729,070</u>
Distribuido al Estado y Aplicado a Cancelación	
Letras de Tesorería e intereses por cobrar sobre títulos de largo plazo	65,440,709
TOTAL DISTRIBUIDO	<u><u>98,169,779</u></u>

NOTA 7.- RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

	2001	2000 (Reexpresado)
CREDITOS A GESTIONES ANTERIORES		
Regularización de intereses Overnigh		
Cuenta Mercancías IV según R.D. 60/2001 art. 12	7,122,560	-
Devolución de Fondos no utilizados		
gestión 98 - 99 Fundación Cultural BCB	-	602,884
Reversión previsiones por amortización de acreencias		
Bancos en Liquidación	-	6,013,407
Regularización de ingresos diferidos de antigua data	-	1,545,297
Regularización de recuperaciones de cartera cedida		
BIDSA en Liquidación	-	227,649
Reversión de Provisiones	-	298,724
Otros menores	5,288	421,693
	<u>7,127,848</u>	<u>9,109,654</u>
	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
DEBITOS A GESTIONES ANTERIORES		
Constitución de previsiones por exceso en el plazo de tenencia del inmueble Ex Fundo Ventilla	1,042,611	-
Regularización de intereses devengados del Mandato de Adm. del Banco Mercantil gestión 2000	896,234	-
Regularización de intereses devengados por cobrar s/ líneas de desarrollo préstamo		
BID 118-IC-BO según Informe GEF 425/2001	212,561	-
Regularización intereses devengados en demasía deuda SOBOCE-BANEST	-	256,111
Intereses no regularizados en forma oportuna sobre crédito		
Fenómeno del Niño y de Emergencia Nacional	-	1,874,584
Hector Ormachea	-	267,782
Otros menores	242,170	159,455
	<u>2,393,576</u>	<u>2,557,932</u>

NOTA 8.- CAMBIOS EN LA BASE MONETARIA

El estado de cambios en la base monetaria al 31 de diciembre de 2001 y 2000, expresado en millones de Bolivianos, es el siguiente:

Reexpresado	2001	2000		Neto
	Concepto	Expansiones (Usos)	Contracciones (Fuentes) Neto	
I COMPRA Y VENTA DE ACTIVOS	866.70	1,322.30	455.60	(160.43)
1 Compra -venta de divisas reservas	102.10	578.30	476.20	243.47
2 Compra -venta de metales preciosos	100.80	-	(100.80)	103.31
3 Inversiones	189.60	73.00	(116.60)	(799.91)
4 Crédito interno neto	474.20	671.00	196.80	292.68
II AUMENTO Y LIQUIDACION DE PASIVOS	820.70	364.00	(456.70)	(7.15)
1 Títulos de regulación monetaria	36.10	-	(36.10)	(117.31)
2 Depósitos del sector público	60.30	346.90	286.60	(129.90)
3 Obligaciones con Organismos Internacionales y Gobierno	724.30	17.10	(707.20)	240.06
III PATRIMONIO	98.20	-	(98.20)	(101.40)
1 Pérdidas cubiertas	-	-	-	-
2 Utilidades trasladadas	98.20	-	(98.20)	(101.40)
IV RESULTADOS	488.50	586.10	97.60	104.82
1 Intereses recibidos		398.00	398.00	598.60
2 Intereses pagados	28.20	-	(28.20)	(168.97)
3 Comisiones recibidas	-	27.30	27.30	27.32
4 Costo de emisión				
VI TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS	2,367.70	2,293.20	(74.50)	(184.44)
Concepto	31-12-2000	31-12-2001	Diferencia	Diferencia
BASE MONETARIA	4,380.70	4,455.20	74.50	184.44
1 Depósitos del sistema financiero	2,058.80	2,058.80	-	320.00
2 Billetes y monedas en circulación	2,321.90	2,396.40	74.50	(135.56)

NOTA 9.- POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2001	2000
	Bs	(Reexpresado) Bs
Activos Denominados en Moneda Extranjera:		
Dólares Estadounidenses	17,547,782,180	17,789,273,982
Unidad de cuenta del BID	42,544,502	419,983,670
Derechos Especiales de Giro	950,138,952	1,001,737,147
Marcos Alemanes	-	184,172,508
Yens Japoneses	984,735,032	1,223,665,597
Libras esterlinas	160,381,896	195,244,729
Pesetas Españolas	-	43,539,381
Franco Belgas	-	3,688,488
Franco Suizos	391,929	198,101
Franco Franceses	-	62,361,802
Coronas Suecas	38,128	25,713
Euros	763,642,420	588,651,698
	<u>20,449,655,039</u>	<u>21,512,542,816</u>

	2001	2000
	Bs	(Reexpresado) Bs
Pasivos Denominados en Moneda Extranjera:		
Dólares Estadounidenses	8,929,891,457	9,151,865,692
Franco Belgas	-	5,095,186
Franco Franceses	-	71,611,536
Marcos Alemanes	-	193,923,672
Yens Japoneses	517,785,511	578,068,031
Libras Esterlinas	1,011,187	2,115,513
Pesetas Españolas	-	43,489,819
Franco Suizos	1,357,061	1,367,930
Euros	328,928,039	22,126,631
Unidad de Cuenta del BID	42,544,502	419,983,670
Derechos Especiales de Giro	<u>2,277,941,270</u>	<u>2,416,467,327</u>
	<u>12,099,459,027</u>	<u>12,906,115,007</u>
Posición neta activa	<u>8,350,196,012</u>	<u>8,606,427,809</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio de compra vigente al 31 de diciembre de 2001 y 2000 de Bs6,81 y Bs6,38 por US\$ 1, o su equivalente en otras monedas.

NOTA 9.- POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (cont)

Por otra parte, los estados financieros al 31 de diciembre de 2001 y 2000 incluyen operaciones con mantenimiento de valor, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2001	2000 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Activos con mantenimiento de valor	1,344,390,569	1,410,773,518
Pasivos con mantenimiento de valor	<u>(2,102,816,095)</u>	<u>(2,384,324,437)</u>
Posición neta pasiva	<u>(758,425,526)</u>	<u>(973,550,919)</u>

NOTA 10.- CONTINGENCIAS

El Banco Central de Bolivia declara no tener contingencias probables, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 11.- CONTRATO DE MANDATO EN ADMINISTRACIÓN

En fecha 1° de diciembre de 1999 el Banco suscribió un contrato de mandato de administración de activos recibidos en dación en pago de una entidad financiera intervenida, por un valor nominal de hasta aproximadamente Bs987.450.000 (US\$ 145.000.000), aprobado mediante Resolución de Adjudicación N° 09/99.

Este contrato establece que la entidad mandataria prestará los servicios de supervisión y gestión de cobranza de cartera de créditos, recepciones en dación en pago, reprogramaciones, evaluación, calificación y régimen de provisiones y castigos, de los otorgados en mandato de administración. El plazo de vigencia del mencionado contrato será de cinco años computables a partir de la fecha de su suscripción. A su vencimiento las partes podrán ampliarlo por períodos anuales.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el Banco ha constituido provisiones por incobrabilidad de cartera en Mandato de Administración por Bs322.450.211 y Bs171.961.841 respectivamente, que corresponden a carteras recibidas en dación en pago por apoyos de liquidez otorgados en base a la Ley N° 1977 y activos devueltos en operaciones de venta de cartera con otra entidad financiera, así como aquella cartera restituida del depósito irregular mercantil del BBA. En cumplimiento a cláusulas del Mandato de Administración el Banco Mandatario, aplicando los porcentajes de previsión determinados según la Circular SB N° 291/99, modificada por las Circulares SB/333/00 de 27 de noviembre de 2000, SB/347/01 del 31 de mayo de 2001 y SB/365/01 del 26 de diciembre de 2001, en lo que fuere aplicable para el Banco; y al 31 de diciembre de 2000 según las pautas establecidas por la Circular SB/291/99, modificada por la Circular SB/333/00 del 27 de noviembre de 2000, emitidas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

Debido a que la entidad mandataria es la encargada durante la vigencia de este contrato, de la evaluación y calificación de la cartera otorgada en Mandato de Administración, según las circulares mencionadas en el párrafo anterior, se ha registrado la previsión respectiva habiéndose calificado dicha cartera al 31 de diciembre del año 2001.

Por otra parte, producto de esta operación el Banco Central de Bolivia recibió bienes en dación de pago, cuya transferencia a la fecha de cierre se encuentra en trámite ante la Notaría de Gobierno.

NOTA 11.- CONTRATO DE MANDATO EN ADMINISTRACION (cont)

Mediante Resolución de Directorio N° 83/2001 del 21 de agosto de 2001 se aprobó el Reglamento de Reprogramación de Cartera del Mandato de Administración que permitirá la reprogramación de los créditos. Este reglamento fue oficializado mediante la firma de una addenda al contrato del Mandato de Administración en fecha 3 de octubre de 2001.

NOTA 12.- HECHOS POSTERIORES

No se han producido después del 31 de diciembre de 2001 y 2000, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros del ejercicio terminado en esa fecha.

A partir de la gestión 2002 el Banco Central de Bolivia inició su proceso de adecuación al marco laboral establecido en la Ley del Funcionario Público, para este efecto se aprobó mediante Resolución de Directorio N° 125/01 del 11 de diciembre de 2001, el Reglamento del Sistema de Administración de Personal del Banco Central de Bolivia.

NOTA 13.- EXENCION DE IMPUESTOS

Según lo establecido por la Ley N° 843, las actividades del Banco Central de Bolivia están exentas del pago de los siguientes impuestos:

- Impuesto a las Transacciones (Artículo 76°, inciso d))
- Impuesto a la Propiedad de Bienes Inmuebles y Vehículos Automotores (Artículos 53° inciso a), y 59° inciso a))
- Impuesto a las Utilidades de las Empresas (Artículo 49°)



Eduardo Navarro Rodríguez
Gerente de Contabilidad
CAULP - 1221



Marcos Nogales Gorrón
Gerente General



Juan Antonio Morales Araya
Presidente