

SEXTA PARTE



ESTADOS FINANCIEROS DEL
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

6. ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

6.1 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

8 de marzo de 1999

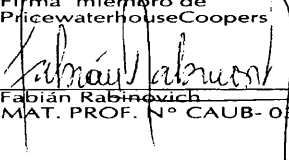
A los señores
Presidente y Directores del
Banco Central de Bolivia
La Paz

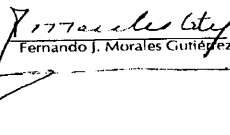
- 1 Hemos examinado los balances generales del Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de cambios en la situación financiera por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 11 que 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. 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. Una auditoría no permite asegurar que los sistemas del Banco, ni cualquier otro sistema, como los sistemas de sus proveedores y clientes, son o podrán ser compatibles con el año 2000. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En la gestión 1998, a través de la distribución de utilidades, el Banco Central de Bolivia constituyó reservas para cubrir sustancialmente las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 1997 por aproximadamente Bs57.000.000, correspondientes a las líneas de crédito de desarrollo administradas por la Gerencia del Sistema Financiero y que no habían sido suficientemente provisionadas a esa fecha.
- 4 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. Estas normas en líneas generales son coincidentes con los principios de contabilidad generalmente aceptados 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.
- 5 En nuestra opinión, excepto por el efecto al 31 de diciembre de 1997, de la insuficiente previsión para las pérdidas acumuladas en las líneas de crédito mencionadas en el párrafo 3, 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 1998 y 1997, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables específicas contenidas en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia, descritas en la nota 2 a los estados financieros.

- 6 Durante la gestión 1998, se concluyeron las auditorías de las principales líneas de desarrollo administradas por el Banco por cuenta de la República de Bolivia, incorporándose los ajustes correspondientes a los estados financieros de dicha gestión.
- 7 De acuerdo con lo requerido por la Circular N° 07/88 de 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.

ASOCIACION ACCIDENTAL MORENO, MUÑOZ - COOPERS & LYBRAND

MORENO, MUÑOZ Y CIA. S.R.L.
Firma miembro de
PricewaterhouseCoopers

Fabián Rabinovich (Socio)
MAT. PROF. N° CAUB- 0327

PricewaterhouseCoopers- México

Fernando J. Morales Gutiérrez (Socio)

6.2 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997
(Expresado en bolivianos)

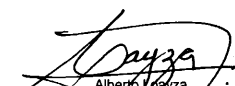
(continúa)

| | Nota | 1998 | | 1997 (Reexpresado) | |
|---|-----------|---------------|----------------|-----------------------|----------------|
| ACTIVO | | | | | |
| ACTIVOS INTERNACIONALES | | | | | |
| ACTIVOS DE RESERVA | | | | | |
| ORO | 5.i) | 1,448,640,444 | | 1,536,379,789 | |
| DIVISAS | 5.ii) | 3,886,931,666 | | 5,015,907,999 | |
| OTROS ACTIVOS DE RESERVA: | | | | | |
| TENENCIA DE DERECHOS ESPECIALES DE GIRO | | 212,680,832 | | 204,199,354 | |
| TRAMO DE RESERVA EN EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL | | 70,415,872 | | 67,604,784 | |
| BONOS Y OTRAS INVERSIONES EN VALORES EXTRANJEROS | 5.iii) | 1,160,369,750 | | 1,234,198,572 | |
| CONVENIOS DE CREDITO RECIPROCO | | 26,061,931 | | 17,402,744 | |
| APORTE AL FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVA | | 705,000,000 | | 705,000,000 | |
| OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS DE RESERVA | 5.iv) | 56,400,000 | 7,566,500,495 | 56,400,000 | 8,837,093,242 |
| OTROS ACTIVOS INTERNACIONALES | | | | | |
| APORTES A ORGANISMOS INTERNACIONALES | | | | | |
| APORTES AL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL EN MONEDA NACIONAL | | 864,240,735 | | 879,984,590 | |
| APORTES A OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES | 5.v) | 683,702,043 | | 683,702,043 | |
| OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS INTERNACIONALES | 5.vi) | 2,401,027,722 | 3,948,970,500 | 244,947,420 | 1,808,634,053 |
| | | | 11,515,470,995 | | 10,645,727,295 |
| ACTIVOS INTERNOS | | | | | |
| CREDITO AL SECTOR NO FINANCIERO | | | | | |
| SECTOR PUBLICO: | | | | | |
| GOBIERNO CENTRAL | 5.vii) | 583,922,696 | | 331,452,042 | |
| EMPRESAS PUBLICAS | 5.viii) | | | 14,546,746 | |
| SECTOR PRIVADO | 5.ix) | 58,192,678 | 642,115,374 | 36,652,149 | 382,650,937 |
| CREDITO DEL SECTOR FINANCIERO | | | | | |
| SECTOR MONETARIO: | | | | | |
| BANCOS COMERCIALES | 5.x) | 489,272,788 | | 369,044,638 | |
| SECTOR NO MONETARIO: | | | | | |
| BANCOS ESPECIALIZADOS | | 6,202,154 | | 13,718,007 | |
| FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO | 5.xi) | 1,725,595,202 | | 2,079,607,502 | |
| FONDOS PARA INVERSIONES FINANCIERAS | | 138,760,897 | | | |
| BANCOS EN LIQUIDACION | 5.xii) | 1,128,557,662 | | 1,237,867,168 | |
| PREVISION POR INCOBRABILIDAD | 5.xii) | (256,690,929) | | (228,684,116) | |
| OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 1,974,000 | 3,233,671,774 | 1,974,000 | 3,473,527,199 |
| OTROS ACTIVOS INTERNOS | | | | | |
| INVERSIONES: | | | | | |
| INVERSIONES EN TITULOS TESORO GENERAL DE LA NACION | 5.xiii) | 3,363,204,193 | | 3,512,180,655 | |
| OTRAS INVERSIONES | | 6,843,292 | | 9,393,131 | |
| BIENES DE USO | 5.xiv) | 116,557,745 | | 127,877,558 | |
| ACTIVOS INTANGIBLES | | 2,357,713 | | - | |
| OTRAS CUENTAS ACTIVOS INTERNOS | 5.xv) | 160,593,937 | 3,649,556,880 | 204,940,971 | 3,854,392,315 |
| | | | 7,525,344,028 | | 7,710,570,451 |
| | | | 19,040,815,023 | | 18,356,297,746 |
| CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS | | | | | |
| | | | 9,325,354,759 | | 23,308,669,441 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | | | | |
| | 5.xxxii) | | 909,006,064 | | 835,986,122 |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | | | | |
| | 5.xxxiii) | | 11,249,386,620 | | 11,924,856,990 |

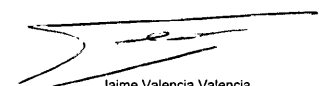
(Expresado en bolivianos)

(continuación)

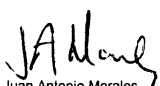
| | Nota | 1998 | 1997 (Reexpresado) | |
|--|-----------|----------------|-----------------------|----------------|
| PASIVO | | | | |
| PASIVOS INTERNACIONALES | | | | |
| PASIVOS DE RESERVA | | | | |
| FONDO MONETARIO INTERNACIONAL: | | | | |
| OTROS CREDITOS APOYO A BALANZA DE PAGOS | 5.xvi) | 1,488,655,015 | 1,400,923,464 | |
| OTROS PASIVOS DE RESERVA: | | | | |
| CONVENIOS DE CREDITO RECIPROCO | 5.xvii) | 23,887,058 | 23,887,058 | 1,424,810,522 |
| OBLIGACIONES A MEDIANO Y LARGO PLAZO | | | | |
| OBLIGACIONES CON OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES: | | | | |
| PRESTAMOS DE ORGANISMOS INTERNACIONALES | 5.xviii) | 1,365,487,881 | 1,707,875,550 | |
| OTRAS OBLIGACIONES A MEDIANO Y LARGO PLAZO | 5.xix) | 119,387,884 | 115,853,401 | 1,823,728,951 |
| OTROS PASIVOS INTERNACIONALES | | | | |
| CUENTAS DE ORGANISMOS INTERNACIONALES: | | | | |
| CUENTAS DEL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL | | 864,335,861 | 880,081,455 | |
| CUENTAS DE OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES | 5.xx) | 117,679,199 | 94,458,143 | |
| OTRAS CUENTAS DE PASIVOS INTERNACIONALES | 5.xxi) | 1,009,208,222 | 567,355,253 | 1,541,894,851 |
| | | 4,988,641,120 | | 4,790,434,324 |
| PASIVOS INTERNOS | | | | |
| EMISION MONETARIA | | | | |
| | 5.xxii) | 2,418,573,753 | 2,269,833,072 | 2,269,833,072 |
| PASIVO CON EL SECTOR NO FINANCIERO | | | | |
| SECTOR PUBLICO: | | | | |
| GOBIERNO CENTRAL | 5.xxiii) | 2,348,872,537 | 2,564,786,798 | |
| INSTITUCIONES DE SEGURIDAD SOCIAL | | 2,662,114 | 2,718,934 | |
| GOBIERNOS LOCALES Y REGIONALES | 5.xxiv) | 82,522,281 | 128,334,243 | |
| EMPRESAS PUBLICAS | 5.xxv) | 68,932,884 | 114,918,205 | |
| SECTOR PRIVADO: | | | | |
| DEPOSITOS DE EMPRESAS PRIVADAS | | 145 | 153 | |
| OTRAS OBLIGACIONES CON EL SECTOR PRIVADO | 5.xxvi) | 157,733,617 | 3,963,279 | 2,814,721,612 |
| PASIVOS CON EL SECTOR FINANCIERO | | | | |
| SECTOR MONETARIO: | | | | |
| BANCOS COMERCIALES | 5.xxvii) | 3,952,808,139 | 3,494,696,637 | |
| SECTOR NO MONETARIO: | | | | |
| BANCOS ESPECIALIZADOS | | 17,365,515 | 1,126,980 | |
| FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO | 5.xxviii) | 1,674,937,168 | 1,945,963,645 | |
| FONDOS PARA PROGRAMAS DEL SECTOR PUBLICO | 5.xxix) | 192,312,030 | 95,011,956 | |
| FONDOS DE INVERSIONES FINANCIERAS | | 788 | - | |
| BANCOS EN LIQUIDACION | | 1,977,219 | 1,979,372 | |
| OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 5.xxx) | 222,808,169 | 216,623,312 | 5,755,401,902 |
| OTROS PASIVOS INTERNOS | | | | |
| | 5.xxxi) | 284,402,231 | 435,277,482 | 435,277,482 |
| | | 11,425,908,590 | | 11,275,234,068 |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL | | 515,756,422 | 515,743,591 | |
| RESERVAS | | 1,662,586,695 | 1,312,876,571 | |
| AJUSTE GLOBAL DEL PATRIMONIO | | 302,645,414 | 295,979,069 | |
| RESULTADOS: | | | | |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 145,276,782 | 166,030,123 | 2,290,629,354 |
| | | 19,040,815,023 | | 18,356,297,746 |
| CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS | | | | |
| | | 9,325,354,759 | | 23,308,669,441 |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | | | | |
| | 5.xxxii) | 909,006,064 | | 835,986,122 |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | | | |
| | 5.xxxiii) | 11,249,386,620 | | 11,924,856,990 |



Alberto Lopez
Gerente de Contabilidad



Jaime Valencia Valencia
Gerente General




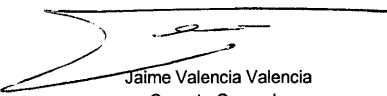
Juan Antonio Morales
Presidente

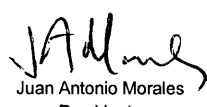
6.3 ESTADO DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997
(Expresado en bolivianos)

| | Nota | 1998 | 1997 (Reexpresado) |
|--|-------------|---------------------------|-------------------------------|
| INGRESOS | | | |
| INTERESES SOBRE ACTIVOS INTERNOS | | 175,286,658 | 168,041,437 |
| INTERESES SOBRE ACTIVOS EXTERNOS | | 276,068,541 | 331,122,466 |
| AJUSTES, REEXPRESION POR INFLACION, TENENCIA DE BIENES | | 31,024,451 | 37,841,102 |
| COMISIONES | | 23,276,319 | 32,028,020 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | | 59,515,134 | 16,711,135 |
| UTILIDAD POR REAJUSTE MVDOL | | 1 | 6,298,614 |
| UTILIDAD DE CAMBIO POR OPERACIONES | | 20,574,543 | 19,030,811 |
| RECUPERACION DE GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 832,829 | 988,825 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 13,997,236 | 3,991,724 |
| GANANCIAS NO REAL. P/REVAL.BONOS EXTERIOR | | 5,337,315 | 38,660,084 |
| | | <u>605,913,027</u> | <u>654,714,218</u> |
| EGRESOS | | | |
| INTERESES SOBRE PASIVOS INTERNOS | | 17,145,399 | 151,318,757 |
| AJUSTES REEXPRESION POR INFLACION, TENENCIA DE BIENES | | 137,597,017 | 101,254,139 |
| PERDIDAS POR REAJUSTE MVDOL | | 54,904,725 | 54,019,096 |
| SERVICIOS PERSONALES | | 40,570,822 | 41,877,281 |
| SERVICIOS NO PERSONALES | | 28,604,609 | 32,492,795 |
| INTERESES SOBRE PASIVOS EXTERNOS | | 93,143,774 | 17,358,632 |
| PERDIDA NO REAL. PARA REVAL. BONOS EXTERIOR | | 6,709,358 | 30,077,233 |
| TRANSFERENCIA AL SECTOR PUBLICO | | 21,300,000 | 20,082,958 |
| PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES | | 2,930,505 | 6,117,091 |
| CASTIGOS Y DEPRECIACIONES | | 7,227,191 | 7,195,874 |
| MATERIALES Y SUMINISTROS | | 2,946,339 | 22,818,990 |
| OTROS EGRESOS FINANCIEROS | | 7,754,819 | 9,888,084 |
| PREVISION PARA INCOBRABLES | | 36,389,668 | 23,134,870 |
| PREVISION PARA BIENES ADJUDICADOS | | 1,432,465 | 1,671,075 |
| PERDIDAS DE CAMBIO POR OPERACIONES | | 20,866,091 | 11,152,320 |
| OTROS GASTOS CORRIENTES | | 441,019 | 803,470 |
| TRANSFERENCIA AL SECTOR PRIVADO | | 65,385 | 56,451 |
| EGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 116,780 | 4,579,889 |
| | | <u>480,145,966</u> | <u>535,899,005</u> |
| RESULTADO POR OPERACIONES DEL EJERCICIO | | 125,767,061 | 118,815,213 |
| CREDITOS A GESTIONES ANTERIORES | 7 | 23,802,667 | 77,637,699 |
| DEBITOS A GESTIONES ANTERIORES | 7 | (4,292,946) | (30,422,789) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | <u>145,276,782</u> | <u>166,030,123</u> |

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Alberto Loyza
 Gerente de Contabilidad


 Jaime Valencia Valencia
 Gerente General


 Juan Antonio Morales
 Presidente

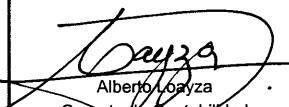
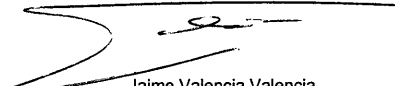
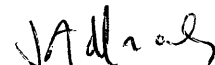
**6.4 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

(continúa)


| | 1998 | 1997 (Reexpresado y reclasificado) |
|---|----------------------|---|
| ORIGEN DE FONDOS | | |
| Fondos originados en las operaciones | | |
| Utilidad neta del ejercicio | 145,276,782 | 166,030,123 |
| Partidas que no generan movimiento de fondos: | | |
| Abono (cargo) | | |
| Previsión para cartera incobrable | 28,006,813 | (31,440,309) |
| Provisión para indemnizaciones | 2,602,913 | 6,117,091 |
| Previsión para bienes adjudicados | 1,432,465 | 1,671,075 |
| Provision para Obligaciones diversas | 530,694 | 6,014,925 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 7,613,617 | 7,184,246 |
| Intereses y comisiones devengadas (Neto) | (52,258,834) | (72,928,805) |
| | (12,072,332) | (83,381,777) |
| Total fondos originados en las operaciones | 133,204,450 | 82,648,346 |
| Créditos recuperados en el período | | |
| De Empresas Públicas | 14,546,746 | 92,861,981 |
| Del Sector Privado | 896,007 | 48,726,506 |
| De Bancos Especializados | 7,515,853 | 4,443,855 |
| De Fondos para Programas de Desarrollo | 354,012,300 | 220,474,063 |
| De Bancos en liquidación | 109,309,506 | 58,840,676 |
| | 486,280,412 | 425,347,081 |
| Disminución neta de activos | | |
| Disminución neta de intereses y comisiones | 72,928,805 | 82,416,522 |
| Disminución de aportes a otros organismos internacionales | 0 | 138,986,771 |
| Disminución (Aumento) de Títulos TGN | 148,976,462 | (167,870,528) |
| Otras inversiones | 2,549,840 | (902,120) |
| Bienes de Uso | 1,361,314 | 4,122,491 |
| Otras cuentas de activos internos | 29,968,668 | 33,611,148 |
| | 255,785,089 | 90,364,284 |
| Aumento neto de pasivos | | |
| Créditos de apoyo a la Balanza de Pagos | 87,731,551 | (154,136,547) |
| Cuentas de Otros Organismos Internacionales | 23,221,056 | (5,911,875) |
| Otras cuentas de Pasivos Internacionales | 441,852,969 | 30,853,225 |
| Emisión Monetaria | 148,740,681 | 219,852,040 |
| De Bancos Comerciales | 458,111,502 | 444,826,070 |
| De Bancos Especializados | 16,238,535 | 0 |
| De Fondos para Programas del Sector Público | 97,300,073 | (416,006,156) |
| De Fondos de Inversión Financiera | 788 | 0 |
| De Otras Instituciones Financieras | 6,184,857 | (27,281,325) |
| | 1,279,382,012 | 92,195,432 |
| Aumento del Patrimonio Neto | | |
| Por revaluaciones cambiarias | 251,583,748 | (166,046,015) |
| Total origen de fondos | 2,406,235,711 | 524,509,128 |
| Traspaso | 2,406,235,711 | 524,509,128 |


**6.4 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**


(continuación)

| | 1998 | 1997 (Reexpresado y reclasificado) |
|--|---|---|
| Traspaso - Total origen de fondos | 2,406,235,711 | 524,509,128 |
| APLICACION DE FONDOS | | |
| Aumento neto de activos | | |
| Compras de Activos Internacionales | 468,527,878 | 205,737,756 |
| De fondos en fideicomiso RAL | 1,687,552,425 | 0 |
| Del Gobierno Central | 98,079,904 | (82,737,851) |
| De Bancos Comerciales | 142,664,686 | (240,040,376) |
| De Fondos para Inversiones Financieras | 138,760,897 | 0 |
| | 2,535,585,790 | (117,040,471) |
| Disminución neta de pasivos | | |
| Préstamos de Organismos Internacionales | 342,387,670 | 291,894,578 |
| Cuentas del FMI | 1,739 | 5,897 |
| Del Gobierno Central | 215,914,261 | 326,203,781 |
| De Instituciones de Seguridad Social | 56,818 | (85,310) |
| De Gobiernos Locales y Regionales | 45,811,962 | (21,455,025) |
| De Empresas Públicas | 45,985,321 | 115,240,919 |
| De Fondos de Programas de Desarrollo | 271,026,478 | (270,899,521) |
| Otras Obligaciones con el Sector Privado | 620,412 | 124,483,241 |
| De Bancos en Liquidación | 2,154 | 10,215 |
| Pago neto de indemnizaciones | 4,140,710 | 0 |
| Otros Pasivos Internos | 157,592,224 | 19,119,852 |
| | 1,083,539,749 | 584,518,627 |
| Disminución del Patrimonio Neto | | |
| Distribución de resultados | 52,590,571 | 0 |
| Por aplicación a Programas de Desarrollo | 5,112,348 | 0 |
| | 57,702,919 | 0 |
| Total aplicación de fondos | 3,676,828,458 | 467,478,156 |
| Incremento de activos de reserva durante el ejercicio | (1,270,592,747) | 57,030,972 |
| Activos de reserva internacionales al inicio del ejercicio | 8,837,093,242 | 8,780,062,270 |
| Activos de reservas internacionales al cierre del ejercicio | 7,566,500,495 | 8,837,093,242 |
| Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de este estado. | | |
|  Alberto Loayza Gerente de Contabilidad |  Jaime Valencia Valencia Gerente General |  Juan Antonio Morales Presidente |

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Alberto López
Gerente de Fiabilidad


Jaime Valencia
Gerente General


Juan Antonio Morales
Presidente

6.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997

NOTA 1. ANTECEDENTES INSTITUCIONALES

El Banco Central de Bolivia fue creado por Ley del 20 de julio de 1928 y su naturaleza, objeto 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 objeto 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 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.

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

NOTA 2. BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del BANCO CENTRAL DE BOLIVIA al 31 de diciembre de 1998 y 1997, 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.

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.

Estos estados financieros incorporan los siguientes aspectos:

- a) Reclasificación del saldo de la cuenta "Ajuste Valuación Oro Monetario" del capítulo "Otros Activos Internos" en la gestión 1997 por Bs1.312.846.444 a la cuenta "Oro" del capítulo "Activos de Reserva".
- b) Incorporación de las Cuentas de Orden en la gestión 1998 por Bs2.079.146.801 y en la gestión 1997 por Bs2.537.826.913 correspondientes a Fondos en Fideicomiso por la administración de financiamientos obtenidos por el Tesoro General de la Nación para el otorgamiento de créditos a entidades del sector público.

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 N° 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”, excepto por lo indicado en la nota a los estados financieros 2.2 inciso a), c) y g). Esta diferencia se cuantifica en la Nota 3 a los estados financieros.

El índice utilizado para actualizar los rubros no monetarios es la fluctuación de la cotización del boliviano respecto al dólar estadounidense.

2.2 Criterios de valuación

Las principales políticas contables aplicadas, son:

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 patrimoniales especiales de reserva. Las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones realizadas durante los ejercicios son contabilizadas en cuentas de resultados según el capítulo a los que pertenezcan, conforme lo señalado en el artículo N° 74 de la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución del Directorio N° 167/95.

b) Saldos en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor

Los saldos de los activos y pasivos expresados en moneda nacional con mantenimiento de valor se valúan al tipo de cambio oficial vigente del dólar americano a las fechas de cierres de los ejercicios.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento se registran en cuentas de resultados según el capítulo al que pertenezcan los activos y pasivos.

c) Valuación del Oro de Reserva

Al 31 de diciembre de 1998, el oro de reserva registrado en el rubro Activos de Reserva, se encuentra valuado al 95% del precio de mercado internacional. Al 31 de diciembre de 1997, esta valuado al precio del mercado internacional. El ajuste de la variación en la cotización internacional se registra, con contrapartida en el rubro “Reservas” del patrimonio del Banco Central de Bolivia.

d) 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.

e) 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.

f) 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 cierres de los ejercicios. Los intereses devengados, pendientes de cobro al 31 de diciembre de 1998 y 1997 han sido registrados en cuentas por cobrar, habilitadas para ese efecto.

La cartera vencida se registra en la cuenta Préstamos en Mora, sin que se utilicen las cuentas de cartera vencida y cartera en ejecución, en razón de que la misma se refiere a créditos concedidos a entidades públicas y 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

La previsión contabilizada para cuentas o créditos dudosas, se refiere a algunas de las obligaciones contraídas por los Bancos en liquidación con el Banco Central de Bolivia, gastos por servicio de corresponsalía del ex-Banco del Estado no reconocidos y otros conceptos menores.

g) 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.

h) 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, están valuados a su valor de emisión actualizado.

i) Bienes realizables o adjudicados

Los bienes realizables o adjudicados 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 de un año en el caso de bienes muebles y dos años para bienes inmuebles. 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. El efecto de la no aplicación de esta norma, no afecta la razonabilidad de los estados financieros considerados en su conjunto.

j) Operaciones de Fideicomiso

De acuerdo con su práctica contable, 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 y del fondo de requerimiento de activos líquidos RAL, relacionados básicamente, el primero con la obtención y administración de créditos externos y el segundo con los depósitos de encaje legal del sistema financiero boliviano.

k) Bienes de uso

Los terrenos y edificios, originalmente contabilizados al costo histórico, fueron revalorizados al 31 de diciembre de 1986, el terreno y edificio denominado “EL CIPRES” ubicado en la ciudad de Cochabamba fueron revalorizados al 15 de octubre de 1997 y 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 adquisición a las fechas de cierre de los ejercicios.

Las depreciaciones se computan, en función de la vida útil estimada de los bienes en el revalúo existente al 31 de diciembre de 1986, 31 de enero de 1997 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.

l) 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.

m) Previsión para indemnizaciones

La previsión 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 por año de antigüedad, incluso en los casos de retiro voluntario.

n) 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”. El saldo de la reserva de capital “Ajuste global del patrimonio” únicamente puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

o) Registro de las Líneas de Desarrollo

En consideración a que la administración 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 una cuenta del Banco Central de Bolivia, cuyo saldo neto es cero, el que se halla integrado 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 los balances registran en cuentas de activo el derecho del Banco Central de Bolivia por los créditos 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.

p) 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.

NOTA 3. DIFERENCIAS CON PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

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, excepto por el registro de las diferencias de cambio de divisas y cambios en la valuación por la variación en la cotización de metales preciosos, resultantes de actualizar los activos y pasivos de reservas del Banco Central de Bolivia a los cierres de los ejercicios. De acuerdo con el artículo N° 74 de la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución de Directorio N° 167/95, estas diferencias de cambio deben registrarse en el rubro "Reservas" del patrimonio neto. De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y con las normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, estas diferencias deben ser registradas con abono a los resultados de los ejercicios.

Consecuentemente, la aplicación de la norma contenida en la Ley N° 1670 genera al 31 de diciembre de 1998 y 1997 una subvaluación y sobrevaluación de la ganancia del ejercicio por Bs249.625.550 y Bs51.238.258, una subvaluación de los resultados acumulados por Bs1.224.958.979 y Bs1.026.283.682 y una sobrevaluación de las reservas, por aproximadamente Bs1.224.958.979 y Bs1.026.283.682, respectivamente.

Por otra parte, el Banco Central de Bolivia, mediante Resolución de Directorio N° 120/98 e Informe N° 302/98 de la Gerencia de Sistema Financiero, decidió en base a los estados financieros auditados del Banco Internacional de Desarrollo S.A. (BIDES A), efectuar el cálculo de una posible irrecuperabilidad por subrogación de los derechos de depositantes. Como consecuencia de este análisis, el Banco ha decidido provisionar un monto de aproximadamente Bs152.000.000 distribuidos en 5 años. Por lo tanto, el cargo a resultado del período asciende a aproximadamente Bs30.000.000. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados se debería registrar el 100% del monto de la posible pérdida en el ejercicio en que se estima la incobrabilidad.

NOTA 4. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|-------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Bonos para colateralización de bonos colocados en: | | |
| Citibank | 24,393,635 | 17,787,231 |
| Merill Lynch | 7,788,976 | 4,876,720 |
| | <u>32,182,611</u> | <u>22,663,951</u> |

Adicionalmente el Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 1998 y 1997, cuenta con Divisas por Bs3.886.931.666 y Bs5.015.907.999 respectivamente, que incluyen Bs296.065.748 y Bs471.404.099 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 1998 y 1997, están compuestos de los siguientes grupos:

i) ORO

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Oro en el exterior: | | |
| Bank of Nova Scotia | 198,305,367 | - |
| Deutsche Bank | 152,704,612 | - |
| Republic National Bank | 49,576,342 | - |
| Morgan Guaranty Trust | 99,152,683 | 14,845,018 |
| Societe Generale-Paris | 148,729,025 | - |
| Credit Suisse | - | 7,599,811 |
| Barclays Bank | 50,760,454 | - |
| Oro en Tesoro propio: | | |
| Oro monetario B.C.B. | 749,411,961 | 201,088,516 |
| | <u>1,448,640,444</u> | <u>223,533,345</u> |
| Ajuste valuación oro monetario | - | 1,312,846,444 |
| | <u>1,448,640,444</u> | <u>1,536,379,789</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**ii) DIVISAS**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Fondos a plazo en bancos del exterior | 1,409,319,600 | 4,010,804,306 |
| Fondos a plazo en organismos internacionales | 141,000,000 | 423,000,000 |
| Billetes y monedas extranjeras | 393,508,527 | 333,474,943 |
| Fondos a la vista ⁽¹⁾ - | 1,942,976,131 | 248,501,343 |
| Otros depósitos en el exterior | 127,408 | 127,407 |
| | <u>3,886,931,666</u> | <u>5,015,907,999</u> |

⁽¹⁾ Los fondos vista comprometidos al 31 de diciembre de 1998 y 1997, ascienden a Bs 169.846.144 y Bs 179,145,951 respectivamente.

iii) BONOS Y OTRAS INVERSIONES EN VALORES EXTRANJEROS

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Swiss Bank Corporation | - | 1,206,783,667 |
| Citibank | 24,393,635 | 17,787,231 |
| Deutsche Bank A.G. | 1,035,336,167 | - |
| Bank International of Settlement | 82,600,503 | - |
| Merill Lynch | 7,788,976 | 4,876,720 |
| Federal Reserva Bank | 5,379,163 | 2,429,986 |
| Otras instituciones y personas | 4,871,306 | 2,320,968 |
| | <u>1,160,369,750</u> | <u>1,234,198,572</u> |

iv) OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS DE RESERVA

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---------------------------|-------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Tenencia de pesos andinos | <u>56,400,000</u> | <u>56,400,000</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).

v) APORTES A OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|--|--------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Banco Interamericano de Desarrollo | 299,843,606 | 299,843,606 |
| Corporación Andina de Fomento | 225,600,000 | 225,600,000 |
| Fondo de Financiamiento para el Desarrollo de la Cuenca del Plata | 100,251,631 | 100,251,631 |
| Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento | 30,346,570 | 30,346,570 |
| Corporación Interamericana de Inversiones | 10,546,800 | 10,546,800 |
| Corporación Interregional de Fomento | 8,860,440 | 8,860,440 |
| Asociación Interamericana de Inversiones | 7,490,186 | 7,490,186 |
| Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones | 762,810 | 762,810 |
| | <u>683,702,043</u> | <u>683,702,043</u> |

vi) OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|--|----------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs.</u> | <u>Bs</u> |
| Operaciones a futuro | 704,758,013 | 227,653,845 |
| Fondos en fideicomiso - Fondos RAL en moneda extranjera | 1,687,522,425 | - |
| Convenios de crédito bilateral - Líneas 30 millones - ENAFER Perú | 8,747,284 | 17,195,634 |
| Morgan Guaranty Trust | - | 97,941 |
| | <u>2,401,027,722</u> | <u>244,947,420</u> |

vii) GOBIERNO CENTRAL

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|--|--------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Administración central: | | |
| Préstamo Ministerio de Finanzas | 112,400,000 | 23,350,026 |
| Cuentas por cobrar Ministerio de Finanzas | - | 833,020 |
| Deudores por intereses | 88,277 | 92,888 |
| Cuentas por cobrar Tesoro General de la Nación | - | 38,284 |
| | <u>112,488,277</u> | <u>24,314,218</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).

vii) GOBIERNO CENTRAL (Cont.)

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|--------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Instituciones descentralizadas: | | |
| Fondo de desarrollo y fortalecimiento del sistema financiero - FONDESIF | 196,274,194 | 196,285,508 |
| Cuentas por cobrar - Superintendencia de Bancos | 275,155,980 | 110,717,247 |
| Cuentas por cobrar - FONDESIF | 4,245 | 135,069 |
| | <u>471,434,419</u> | <u>307,137,824</u> |
| | <u>583,922,696</u> | <u>331,452,042</u> |

viii) EMPRESAS PUBLICAS

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|-------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos- | - | 14,016,441 |
| Corporación Minera de Bolivia | - | 530,305 |
| | <u>-</u> | <u>14,546,746</u> |

ix) SECTOR PRIVADO

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--|-------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Cuentas por cobrar | 35,756,142 | 36,652,149 |
| Préstamos en mora - cartera cedida - BIDES A | | |
| en liquidación | 20,400,506 | - |
| Cartera cedida BIDES A en liquidación | 2,036,030 | - |
| | <u>58,192,678</u> | <u>36,652,149</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**x) BANCOS COMERCIALES**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|-------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Bancos privados: | | |
| Activos comprados Banco Boliviano Americano | 301,317,237 | 297,625,527 |
| Préstamos en mora-BIDESA | - | 27,705,569 |
| Operaciones de reporto | 119,374,205 | 9,829,066 |
| Cuentas por cobrar | 4,480,028 | 4,286,669 |
| Préstamos | 37,504,330 | 1,520,277 |
| Deudores por intereses | 816,795 | 859,463 |
| Préstamos con fondos en fideicomiso | 239,020 | 342,654 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 463,731,615 | 342,169,225 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Bancos oficiales: | | |
| Cuentas por cobrar Banco del Estado | 25,504,928 | 26,837,275 |
| Préstamos con fondos en fideicomiso | 36,125 | 38,012 |
| Préstamos | 120 | 126 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 25,541,173 | 26,875,413 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 489,272,788 | 369,044,638 |
| | <hr/> | <hr/> |

xi) FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|---------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Préstamos programas Banco Interamericano de Desarrollo | 1,153,679,686 | 1,370,684,161 |
| Préstamos programas Corporación Andina de Fomento | 117,499,930 | 233,119,930 |
| Préstamos programas Banco Mundial | 206,865,284 | 206,865,285 |
| Préstamos programas con aportes locales | 108,725,075 | 134,539,637 |
| Préstamos programas gobiernos extranjeros | 85,454,030 | 81,027,292 |
| Préstamos programas Asociación Interamericana de Desarrollo | 53,371,197 | 53,371,197 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1,725,595,202 | 2,079,607,502 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).

xi) FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO (cont.)

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 función de Agente Financiero del Gobierno constituye reservas de sus utilidades para afrontar posibles pérdidas de esas líneas. Al respecto, cabe aclarar, que cada una de estas líneas se administran a través de registros contables independientes. Adicionalmente, cabe mencionar que 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.

xii) BANCOS EN LIQUIDACION

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|--|----------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Préstamos en mora: | | |
| Banco de Crédito Oruro S.A. | 92,008,425 | 130,059,238 |
| Banco Potosí S.A. | 45,130,775 | 60,103,372 |
| Banco Minero de Bolivia S.A. | 31,640,229 | 31,640,229 |
| Banco de Financiamiento Industrial S.A. | 28,052,157 | 28,052,157 |
| Banco Sur S.A. | 21,204,285 | 20,999,531 |
| Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A. - | - | 5,954,639 |
| Banco de la Vivienda S.A. | 4,638,856 | 4,638,856 |
| Banco del Progreso S.A. | 1,752,973 | 2,865,949 |
| Banco de Cochabamba S.A. | 2,451,403 | 2,462,639 |
| Banco Internacional de Desarrollo S.A. | 2,022,591 | - |
| Banco Agrícola de Bolivia S.A. | 2,369,749 | 2,369,754 |
| | <u>231,271,443</u> | <u>289,146,364</u> |
| Préstamos con fondos en fideicomiso | <u>54,482</u> | <u>54,482</u> |
| Cuentas por cobrar: | | |
| Banco Sur | 513,834,732 | 562,555,278 |
| Banco de Cochabamba S.A. | 355,007,427 | 357,263,426 |
| Banco del Progreso S.A. | 20,691,851 | 20,747,770 |
| Banco de Potosí S.A. | 4,744,112 | 4,991,939 |
| Banco Agrícola de Bolivia S.A. | 2,168,403 | 2,281,678 |
| Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A. | 785,212 | 826,231 |
| | <u>897,231,737</u> | <u>948,666,322</u> |
| | <u>1,128,557,662</u> | <u>1,237,867,168</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).

xii) BANCOS EN LIQUIDACION (Cont.)

Los Préstamos en Mora registran créditos otorgados a 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 1998 y 1997 y se han registrado Provisiones por Incobrabilidad por Bs254.438.488 y Bs228.684.116, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1997, dentro de esta cuenta se incluye un activo como Banco en Liquidación por Bs53.012.209 (reexpresado) que según el acuerdo de Compensación de Deudas con la República Argentina debe mantenerse hasta tanto se agoten las posibilidades de recuperación. De acuerdo con una carta recibida del Tesoro General de la Nación de fecha 14 de agosto de 1998, la recuperación de este activo, no es responsabilidad del Banco Central de Bolivia. Consecuentemente en la gestión 1998 se reclasificó a cuentas de orden.

Las Cuentas por Cobrar a entidades financieras en liquidación 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 están destinados a cubrir devoluciones de depósitos de cuentas corrientes fiscales, los préstamos otorgados por el BCB en favor de los bancos en liquidación y para la devolución de depósitos al público.

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 1998 y 1997 a los Bancos en Liquidación Sur S.A. y Cochabamba S.A., no han sido provisionados, 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.

xiii) INVERSIONES EN TITULOS TGN

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Títulos de largo plazo del Tesoro | | |
| General de la Nación | 2,991,738,374 | 2,991,738,375 |
| Letras de tesorería - Tesoro | | |
| General de la Nación ⁽¹⁾ | 331,465,819 | 416,666,280 |
| Bonos del Tesoro General de la Nación | 40,000,000 | 103,776,000 |
| | <u>3,363,204,193</u> | <u>3,512,180,655</u> |

(1) La Cartera del Banco en letras de tesorería asciende al 31 de diciembre de 1998 y 1997 a Bs 904,314,138 y Bs 958,800,000, respectivamente.

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**xiv) BIENES DE USO**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | | | <u>1997</u> |
|----------------------------|--|---|-------------------------------------|--|
| | Valores revalorizados o de costo <u>actualizados</u> <u>Bs</u> | Depreciación <u>Acumulada</u> <u>Bs</u> | Saldos <u>netos</u> <u>Bs</u> | (Reexpresado) Saldos <u>netos</u> <u>Bs</u> |
| Terrenos | 33,284,153 | - | 33,284,153 | 38,002,282 |
| Edificios | 103,653,927 | (36,265,006) | 67,388,921 | 70,730,270 |
| Obras en construcción | - | - | - | 34,065 |
| Muebles | 4,555,185 | (1,481,096) | 3,074,089 | 3,729,597 |
| Enseres | 1,169,938 | (395,772) | 774,166 | 926,358 |
| Equipo | 13,717,609 | (5,996,108) | 7,721,501 | 10,337,381 |
| Vehículos | 1,081,974 | (240,186) | 841,788 | 516,474 |
| Materiales de construcción | 4 | - | 4 | 4 |
| Obras de arte | 3,306,874 | - | 3,306,874 | 3,472,714 |
| Otros bienes de uso | 166,249 | - | 166,249 | 128,413 |
| | <u>160,935,913</u> | <u>(44,378,168)</u> | <u>116,557,745</u> | <u>127,877,558</u> |

xv) OTRAS CUENTAS ACTIVOS INTERNOS

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> (Reexpresado) |
|--|--------------------|------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Partidas pendientes de imputación | 55,358,472 | 88,641,224 |
| Intereses devengados sobre activos externos | 30,148,003 | 55,484,472 |
| Intereses acreditados y no devengados | 41,910,588 | 29,881,057 |
| Intereses devengados sobre activos internos | 21,580,187 | 18,089,391 |
| Bienes adjudicados | 7,162,327 | 7,536,478 |
| Cargos diferidos | 1,499,683 | 2,606,131 |
| Comisiones devengadas sobre activos internos | 1,853,525 | 1,398,909 |
| Materiales y suministros | 943,190 | 1,147,761 |
| Cuentas por cobrar | 117,819 | 124,621 |
| Comisiones devengadas sobre activos externos | 19,740 | 30,281 |
| Materiales, papelería y útiles de oficina | 403 | 646 |
| | <u>160,593,937</u> | <u>204,940,971</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**xvi) FONDO MONETARIO INTERNACIONAL**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Servicio de ajuste estructural ampliado | <u>1,488,655,015</u> | <u>1,400,923,464</u> |

xvii) OTROS PASIVOS DE RESERVA

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|-------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Obligaciones por compensación ALADI - Banco Central República Argentina | <u>23,887,058</u> | <u>23,887,058</u> |

xviii) OBLIGACIONES CON OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Préstamos de organismos internacionales: | | |
| Banco Interamericano de Desarrollo - BID | 1,195,086,685 | 1,421,854,354 |
| Corporación andina de Fomento - CAF | 117,030,000 | 232,650,000 |
| Agencia Internacional para el Desarrollo - AID | 53,371,196 | 53,371,196 |
| | <u>1,365,487,881</u> | <u>1,707,875,550</u> |

Las Obligaciones con Otros 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.

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**xix) OTRAS OBLIGACIONES A MEDIANO Y LARGO PLAZO**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|--------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Obligaciones con el Gobierno Alemán | 70,682,298 | 67,147,815 |
| Obligaciones con el Banco Central de Brasil | 48,705,586 | 48,705,586 |
| | <u>119,387,884</u> | <u>115,853,401</u> |

xx) CUENTAS DE OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--|--------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Banco Interamericano de Desarrollo - BID | 104,212,117 | 90,674,044 |
| B.I.R.F. | 11,209,176 | - |
| FONPLATA | 2,135,504 | 3,607,629 |
| I.D.A. | 2 | - |
| M.I.G.A | 122,400 | - |
| Otros organismos internacionales | - | 176,470 |
| | <u>117,679,199</u> | <u>94,458,143</u> |

xxi) OTRAS CUENTAS DE PASIVOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Fondo Monetario Internacional Asignaciones | | |
| Derechos Especiales de Giro | 211,866,483 | 203,408,511 |
| Fondo Latinoamericano de Reservas - Asignaciones de Pesos Andinos | 56,400,000 | 56,400,000 |
| Aportes por pagar a: | - | - |
| Fondo Latinoamericano de Reservas | 42,300,000 | 84,600,000 |
| Acreedores por operaciones a futuro: | - | - |
| Deutsche Bank A.G. | 160,590,106 | - |
| Swiss Bank Corporation | - | 203,644,506 |
| Toronto Dominion Bank | 61,425,068 | 19,302,236 |
| Union Bank of Switzerland UBSA. G. | 278,433,433 | - |
| Obligaciones por compras a futuro | 198,193,132 | - |
| | <u>1,009,208,222</u> | <u>567,355,253</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).

xxii) EMISION MONETARIA

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Billetes y monedas impresas y acuñadas | 4,807,776,294 | 5,889,676,585 |
| Caja en Bóveda | (2,389,202,541) | (3,619,843,513) |
| | <u>2,418,573,753</u> | <u>2,269,833,072</u> |

El Banco Central de Bolivia contrató, cinco impresiones de billetes, correspondientes a las series A, B, C, D y E, por un total de Bs7.614.000.000 y cuatro acuñaciones de monedas por un total de Bs173.000.000, según el siguiente detalle:

| <u>Serie</u> | <u>Importe</u> |
|--------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> |
| 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 |
| Total | <u>7,614,000,000</u> |

| <u>Serie</u> | <u>Importe</u> |
|--------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> |
| 1º Acuñación | 24,900,000 |
| 2º Acuñación | 72,300,000 |
| 3º Acuñación | 22,200,000 |
| 4º Acuñación | 53,600,000 |
| | <u>173,000,000</u> |

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, se efectuaron destrucciones de billetes inutilizados por Bs2.920.383.760 y Bs2.084.367.760 respectivamente y se han retirado de circulación billetes en mal estado para su destrucción, por Bs58.840.000 y Bs51.000.000, respectivamente.

xxiii) GOBIERNO CENTRAL

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Administración central | 1,992,432,324 | 2,156,215,555 |
| Instituciones descentralizadas | 356,440,213 | 408,571,243 |
| | <u>2,348,872,537</u> | <u>2,564,786,798</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**xxiv) GOBIERNOS LOCALES Y REGIONALES**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|--|-------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Prefecturas | 70,945,259 | 116,618,012 |
| Corporaciones regionales de desarrollo | 11,563,889 | 11,702,413 |
| Alcaldías municipales | 13,133 | 13,818 |
| | <u>82,522,281</u> | <u>128,334,243</u> |

xxv) EMPRESAS PUBLICAS

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|--|-------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Empresas nacionales | 68,785,283 | 110,806,515 |
| Empresas dependientes de alcaldías | 97,010 | 4,058,457 |
| Empresas dependientes de corporaciones | 50,591 | 53,233 |
| | <u>68,932,884</u> | <u>114,918,205</u> |

xxvi) OTRAS OBLIGACIONES CON EL SECTOR PRIVADO

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|--|--------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Cuentas por pagar | 3,333,960 | 3,951,420 |
| Depósitos corrientes | 8,907 | 11,859 |
| Certificados de devolución de depósito | 154,390,750 | - |
| | <u>157,733,617</u> | <u>3,963,279</u> |

xxvii) BANCOS COMERCIALES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|---|----------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Depósitos de encaje legal | 2,048,605,943 | 1,851,429,923 |
| Depósitos corrientes | 468,493,979 | 868,408,543 |
| Obligaciones por títulos de renta fija - TAAS's | - | 759,713,640 |
| Depósitos para importaciones | 9,220,205 | 14,565,935 |
| Otros depósitos | 1,426,484,177 | 574,561 |
| Bancos comerciales oficiales | 3,835 | 4,035 |
| | <u>3,952,808,139</u> | <u>3,494,696,637</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**xxviii) FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|---|----------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Programa Banco Mundial | 587,000,751 | 628,635,028 |
| Programa Banco Interamericano de Desarrollo | 582,009,308 | 613,028,384 |
| Programas gobiernos extranjeros | 321,118,095 | 299,001,002 |
| Otros programas | 83,516,246 | 233,619,542 |
| Programa con aportes locales | 74,373,373 | 113,966,872 |
| Programa Corporación andina de Fomento | 22,527,609 | 49,884,917 |
| Programa Agencia Internacional para el Desarrollo | 4,391,786 | 7,827,900 |
| | <u>1,674,937,168</u> | <u>1,945,963,645</u> |

xxix) FONDOS PARA PROGRAMAS DEL SECTOR PUBLICO

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|---|--------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Programa Banco Interamericano de Desarrollo | 41,776,195 | 42,968,821 |
| Programa Gobiernos Extranjeros | 133,112,387 | 41,893,372 |
| Programa Agencia Internacional para el Desarrollo | 10,581,817 | 10,149,763 |
| Programa Banco Mundial | 6,841,631 | - |
| | <u>192,312,030</u> | <u>95,011,956</u> |

xxx) OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> <u>(Reexpresado)</u> |
|----------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Mutuales | 177,204,110 | 141,980,986 |
| Cooperativas de ahorro y crédito | 25,580,884 | 45,033,280 |
| Otras instituciones financieras | 20,023,175 | 29,609,046 |
| | <u>222,808,169</u> | <u>216,623,312</u> |

NOTA 5. COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.).**xxxi) OTROS PASIVOS INTERNOS**

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Otras obligaciones | 116,872,253 | 143,137,340 |
| Partidas pendientes de imputación | 34,503,955 | 129,164,449 |
| Provisiones | 42,780,115 | 42,413,834 |
| Previsiones | 35,349,093 | 33,219,282 |
| Cuentas por pagar | 38,422,563 | 31,114,065 |
| Bonos de inversión serie «B» | 5,649,973 | 28,994,328 |
| Bonos de inversión serie «A» | 3,892,493 | 15,379,765 |
| Otros pasivos | 1,552,623 | 9,424,433 |
| Bonos Programa Reducción Deuda 1992 | 5,379,163 | 2,429,986 |
| | <u>284,402,231</u> | <u>435,277,482</u> |

xxxii) CUENTAS CONTINGENTES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Créditos Documentarios de Importación | 831,545,394 | 811,945,819 |
| Garantías otorgadas | 13,249,764 | 24,040,303 |
| Créditos Documentarios de Exportación | 64,210,906 | - |
| | <u>909,006,064</u> | <u>835,986,122</u> |

xxxiii) CUENTAS DE ORDEN

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Material de billetes y monedas | 8,453,684,098 | 8,895,294,461 |
| Fondos en fideicomiso | 2,079,146,801 | 2,537,826,913 |
| Valores en garantía | 72,140,995 | 171,700,513 |
| Valores en custodia | 595,017,450 | 162,829,842 |
| Valores emitidos | 26,398,790 | 132,784,286 |
| Otras cuentas de orden | 22,998,486 | 24,420,975 |
| | <u>11,249,386,620</u> | <u>11,924,856,990</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 del Directorio N° 167/95.

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, el patrimonio del Banco Central de Bolivia, asciende a Bs2.626.265.313 y Bs2.290.629.355, 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 N° 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 diferencia de cambio y por valorización de activos y pasivos de reserva

De acuerdo con lo establecido por el artículo N° 74, se registrará en una cuenta especial de patrimonio las fluctuaciones por cotizaciones o paridades cambiarias de los saldos al cierre del ejercicio de las cuentas de activos y pasivos de reserva.

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 por futuras contingencias, principalmente judiciales.

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.

NOTA 6. PATRIMONIO (Cont.)

Durante la gestión 1998 y de acuerdo con lo dispuesto en la en la Ley No. 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución de Directorio No. 032/98 del 1º de abril de 1997, se ha determinado la distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1997, de acuerdo con el siguiente detalle:

| | Resultado de 1997 Bs |
|--|----------------------------|
| 25% a Reserva Legal | 39,446,873 |
| A reserva por revaluación de bonos del exterior | 8,156,752 |
| A reserva por operaciones de venta de títulos de renta fija en el exterior | 6,837,272 |
| A reserva para cubrir pérdidas en la cotización internacional del Oro | 16,923,669 |
| A reserva para cubrir pérdidas de Líneas de Desarrollo | 33,832,356 |
| Cancelación de Letras del Tesoro «B» | 52,553,739 |
| Cancelación de Intereses por cobrar RD 164/97 | 36,832 |
| | <hr/> |
| | 157,787,493' |

NOTA 7. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE EJERCICIOS ANTERIORES

La composición al 31 de diciembre de 1998 y 1997, es la siguiente:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--|-------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| CREDITOS A GESTIONES ANTERIORES | | |
| Retiro de la previsión de los Bancos del Progreso Nacional y BLADESA en liquidación, según autorización en RD 1/12/98 del 17 de diciembre de 1998 | 6,529,845 | - |
| Transferencia a resultados de las cuentas de ingresos diferidos según informe N° 296/98 de fecha 30 de diciembre de 1998 | 4,096,733 | - |
| Reposición de las diferencias sobre los importes abonados al TGN por la transferencia de LT «B» y LT «C», según autorización de la Gerencia General en la I.N. 197/98 de fecha 7 de mayo de 1998 | 2,071,483 | - |
| Transferencia de la Fundación Cultural del BCB por los fondos no utilizados de la gestión 97, según informe 84/98 del BO/12/98 | 1,460,701 | - |
| Retiro parcial de las provisiones constituidas el 31/12/97 referidos al Banco Sur y Cochabamba en liquidación, según nota UAUDI N° 165/98 del 14 de mayo de 1998 | 1,240,332 | - |
| Regularización de la cuenta Ingresos Diferidos intereses crédito 07911 según nota UAUDI 355/98 del 9 de septiembre de 1998 e informe N° 191/98 del 17 de agosto de 1998 y circular N° 3/96 del 21 de junio de 1996 | 1,189,964 | - |
| Ajustes para la regularización de Provisiones de Entidades Financieras en Liquidación s/g inf. SEL-DEL # 301/97 | - | 52,829,381 |
| Ingresos correspondientes al cierre de las líneas de financiamiento según Resolución de Directorio N° 041/97 | - | 11,251,313 |
| Ajuste por conciliación de saldos con el Banco Central de la República Argentina | - | 7,463,180 |
| Otros Menores | 7,213,609 | 6,093,825 |
| | <u>23,802,667</u> | <u>77,637,699</u> |

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|---|------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| DEBITOS A GESTIONES ANTERIORES | | |
| Ingresos correspondientes al cierre de las líneas de financiamiento según Resolución de Directorio N° 041/97 | - | 11,251,313 |
| Ajustes Aprobados Reconstrucción de las cuentas «Sinking Fund ENAF - COMIBOL» Gestiones Anteriores s/g R.D. # 173/97 | - | 5,922,036 |
| Otros Menores | 2,221,462 | 5,778,711 |
| Ajustes a los intereses devengados gestión 1996 correspondientes al FONDESIF según Resolución de Directorio N° 121/97 | 2,071,484 | 5,523,193 |
| Ajustes a resultados de gestiones anteriores de BONOS-IDU BRASIL según Resolución de Directorio N° 090/97 | - | 1,947,536 |
| | <u>4,292,946</u> | <u>30,422,789</u> |

NOTA 8. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

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

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|--|----------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Activos denominados en moneda extranjera: | | |
| Dólares Estadounidenses | 15,725,018,458 | 14,889,825,250 |
| Unidad de cuenta del BID | - | 422,337,689 |
| Derechos Especiales de Giro | 284,416,204 | 273,278,270 |
| Marcos Alemanes | 343,443,525 | 202,637,659 |
| Yens Japoneses | 28,344,869 | 114,362,895 |
| Coronas Danesas | - | 62,001,473 |
| Libras Esterlinas | 268,977 | 29,168,089 |
| Pesetas Españolas | 13,127,720 | 14,850,836 |
| Franco Belgas | 3,907,505 | 3,618,596 |
| Franco Suizos | 43,298 | 2,497,759 |
| Dólares Australianos | - | 63,715 |
| Franco Franceses | 104,556,418 | 45,768 |
| Florines Holandeses | 170,144,091 | 36,051 |
| Coronas Suecas | 39,598 | 33,609 |
| ECU's | 81,148 | 12,853 |
| Traspaso | 16,673,391,811 | 16,014,770,512 |
| Pasivos denominados en moneda extranjera: | | |
| Dólares Estadounidenses | 5,854,291,743 | 5,877,263,003 |
| Franco Belgas | 19,178,995 | 20,215,587 |
| Franco Franceses | 113,932,540 | 6,249,892 |
| Marcos Alemanes | 373,888,888 | 239,916,114 |
| Pesetas Españolas | 15,205,953 | 15,651,542 |
| Florines Holandeses | 169,825,217 | - |
| Yens Japoneses | 28,320,346 | 96,780,956 |
| Franco Suizos | 2,776,465 | 6,626,566 |
| Libras Esterlinas | 9,781,943 | 33,022,093 |
| ECU's | 9,673 | 8,393 |
| Derechos Especiales de Giro | 1,701,835,985 | 1,605,800,468 |
| Coronas Danesas | - | 60,420,390 |
| Coronas Noruegas | - | 339,342 |
| Unidad de cuenta del BID | - | 422,337,689 |
| | 8,289,047,748 | 8,384,632,035 |
| Posición neta activa | 8,384,344,063 | 7,630,138,477 |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio de compra vigente al 31 de diciembre de 1998 y 1997 de Bs5,64 y Bs5,36 por US\$ 1, o su equivalente en otras monedas.

NOTA 8. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

Por otra parte, los estados financieros al 31 de diciembre de 1998 y 1997 incluyen operaciones con mantenimiento de valor, de acuerdo con el siguiente detalle:

| | <u>1998</u> | <u>1997</u> |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>(Reexpresado)</u> |
| | | <u>Bs</u> |
| Activos con mantenimiento de valor | 1,177,470,158 | 1,458,800,918 |
| Pasivos con mantenimiento de valor | (3,331,885,286) | (3,228,837,876) |
| Posición neta pasiva | <u>(2,154,415,128)</u> | <u>(1,770,036,958)</u> |

NOTA 9. CONTINGENCIAS

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


NOTA 10. HECHOS POSTERIORES

No se han producido después del 31 de diciembre de 1998, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros del ejercicio terminado en esa fecha.

NOTA 11. 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:

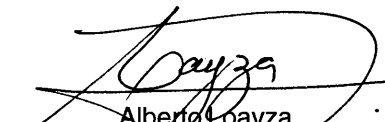
- Impuesto a las Transacciones (Artículo 76°, inciso d))
- Impuesto a la Propiedad de Bienes Inmuebles y Vehículos Automotores (Artículos 53° inciso a), y 59° inciso a))
- Impuesto a las Utilidades de las Empresas (Artículo 49°)



Jaime Valencia Valencia
Gerente General



Juan Antonio Morales
Presidente



Alberto Loayza
Gerente de Contabilidad

La presente Memoria se terminó
de imprimir el 15 de junio de 1999,
en los Talleres Gráficos del
Banco Central de Bolivia,
Yanacocha 608 Telf: 332099
La Paz - Bolivia