

SEXTA PARTE



ESTADOS FINANCIEROS DEL
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

**6. ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA AL 31 DE
DICIEMBRE DE 1999 Y 1998**

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente
Balance general
Estado de resultados
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de cambios en la situación financiera
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense

6.1 INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

DICTÁMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

16 de marzo de 2000

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 1999 y 1998 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 12 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 1999 y 1998, 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 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 la Nota 10 a los estados financieros, con el objetivo de lograr eficiencia en la gestión de cobro, en fecha 1° de diciembre de 1999 el Banco ha suscrito un contrato de

mandato en administración de ciertos activos recibidos en dación de pago de una entidad financiera intervenida para venta forzosa. Como consecuencia de esta situación, a la fecha no se conoce el grado de cobrabilidad de esta cartera.

- 6 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.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Price Waterhouse & Co. – Argentina

(Firma miembro de
PricewaterhouseCoopers)

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

_____(Socio)
Carlos A. Pace

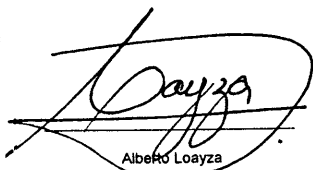
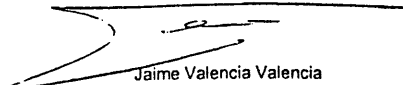

6.2 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresado en bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>1999</u>		<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)	
ACTIVO					
ACTIVOS INTERNACIONALES					
ACTIVOS DE RESERVA					
ORO	5.i)	1,561,117,313		1,537,274,818	
DIVISAS	5.ii)	3,321,301,006		4,137,994,497	
ACTIVOS EN EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL	5.iii)	297,822,249		301,561,864	
ACTIVOS EN EL FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVA (FLAR)	5.iv)	807,300,000		807,300,000	
BONOS Y OTRAS INVERSIONES EXTERNAS	5.v)	2,206,018,553		1,241,753,978	
CONVENIO DE CREDITO RECIPROCO		-	8,193,559,121	28,431,362	8,054,316,519
OTROS ACTIVOS EXTERNOS					
APORTES A ORGANISMOS INTERNACIONALES	5.vi)	1,993,896,330		1,641,258,478	
OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS EXTERNOS	5.vii)	2,148,401,099	4,142,297,429	2,546,056,494	4,187,314,972
ACTIVOS INTERNOS					
CREDITO AL SECTOR NO FINANCIERO					
SECTOR PUBLICO	5.viii)	208,106,326		331,528,176	
SECTOR PRIVADO	5.ix)	48,600,058	256,706,384	59,048,700	390,576,876
CREDITO DEL SECTOR FINANCIERO					
SISTEMA FINANCIERO	5.x)	2,245,230,597		1,851,028,636	
FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO	5.xii)	1,678,498,043	3,923,728,640	1,830,868,040	3,681,896,676
OTROS ACTIVOS INTERNOS					
INVERSIONES	5.xiii)	4,068,781,770		3,590,002,477	
BIENES DE USO	5.xiv)	105,272,018		123,584,276	
ACTIVOS INTANGIBLES	5.xv)	2,934,354		2,499,845	
BIENES ADJUDICADOS	5.xvi)	543,165		2,387,126	
PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION	5.xvii)	34,154,966		58,695,685	
CUENTAS POR COBRAR	5.xviii)	24,781,040	4,236,467,313	62,331,092	3,839,500,501
TOTAL ACTIVO			20,752,758,887		20,153,605,544
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	5.xxx)		751,419,424		963,804,302
CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO DEUDORAS	5.xxxi)		17,719,773,006		21,815,062,668

continúa...

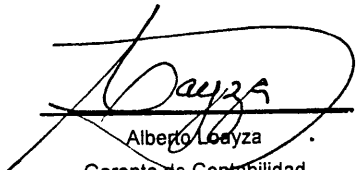
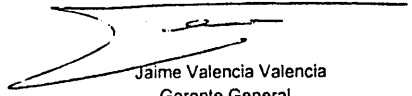

6.2 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresado en bolivianos)

continuación.

	Nota	1999		1998 (Reexpresado y reclasificado)	
PASIVO					
PASIVOS INTERNACIONALES					
PASIVOS DE RESERVA					
OBLIGACIONES CON EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL	5.xix)	1,476,873,862		1,579,790,359	
OBLIGACIONES CON BANCOS CENTRALES	5.xx)	<u>77,018,490</u>	1,553,892,352	<u>76,968,797</u>	1,656,759,156
OBLIGACIONES A MEDIANO Y LARGO PLAZO					
OBLIGACIONES CON OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES	5.xxi)	1,301,740,226		1,447,804,526	
OBLIGACIONES CON GOBIERNOS EXTRANJEROS	5.xxii)	<u>62,171,617</u>	1,363,911,843	<u>74,943,288</u>	1,522,747,814
OTROS PASIVOS INTERNACIONALES					
CUENTAS DEL FMI EN MONEDA NACIONAL		1,261,423,966		916,441,214	
OTROS PASIVOS INTERNACIONALES	5.xxiii)	<u>566,372,351</u>	1,827,796,317	<u>1,194,820,351</u>	2,111,261,565
PASIVOS INTERNOS					
CIRCULACION MONETARIA	5.xxiv)	<u>2,419,177,863</u>	2,419,177,863	<u>2,564,374,298</u>	2,564,374,298
OBLIGACIONES CON EL SECTOR NO FINANCIERO					
SECTOR PUBLICO	5.xxv)	4,629,337,015		4,174,085,208	
SECTOR PRIVADO	5.xxvi)	<u>257,501,755</u>	4,886,838,770	<u>163,697,994</u>	4,337,783,202
PASIVOS CON EL SECTOR FINANCIERO					
SISTEMA FINANCIERO	5.xxvii)	3,718,537,556		2,943,142,452	
FONDOS DE PROGRAMAS	5.xxviii)	<u>1,671,171,612</u>	5,389,709,168	<u>1,979,814,702</u>	4,922,957,154
OTROS PASIVOS INTERNOS	5.xxix)	<u>173,462,560</u>	<u>173,462,560</u>	<u>253,136,084</u>	<u>253,136,084</u>
TOTAL PASIVO			17,614,788,873		17,369,019,273
PATRIMONIO	6)				
CAPITAL		515,756,422		515,756,422	
RESERVAS		2,070,620,218		1,662,586,695	
AJUSTE GLOBAL DEL PATRIMONIO		456,622,530		452,208,552	
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>94,970,844</u>	<u>3,137,970,014</u>	<u>154,034,602</u>	<u>2,784,586,271</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>20,752,758,887</u>		<u>20,153,605,544</u>
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	5.xxx)		<u>751,419,424</u>		<u>963,804,302</u>
CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO ACREEDORAS	5.xxxi)		<u>17,719,773,006</u>		<u>21,815,062,668</u>
					
Alberto Loayza Gerente de Contabilidad CAULP - 0253			Jaime Valencia Valencia Gerente General		
				Juan Antonio Morales Presidente	

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

6.3 ESTADO DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresado en bolivianos)

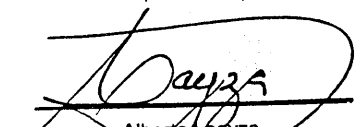
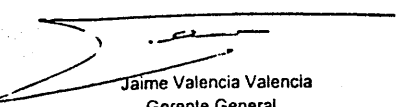
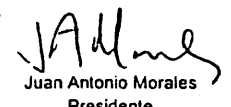
	<u>Nota</u>	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
I N G R E S O S			
INGRESOS FINANCIEROS			
INTERESES DEL SECTOR EXTERNO		247,436,233	292,710,971
INTERESES DEL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO		146,399,128	161,386,551
INTERESES DEL SECTOR FINANCIERO		18,777,636	24,467,034
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		78,957,195	120,716,062
INGRESOS ADMINISTRATIVOS		5,551,485	10,264,361
AJUSTES A GESTIONES ANTERIORES	7	81,755,106	25,237,579
AJUSTES POR INFLACION		-	32,894,720
TOTAL INGRESOS		<u>578,876,783</u>	<u>667,677,278</u>
E G R E S O S			
EGRESOS FINANCIEROS			
INTERESES AL SECTOR EXTERNO		74,472,061	18,221,916
INTERESES AL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO		9,824,539	1,862,392
OTROS EGRESOS FINANCIEROS		48,768,215	37,417,178
EGRESOS ADMINISTRATIVOS			
TRANSFERENCIA		21,649,786	22,905,580
GASTO CORRIENTE		229,855,624	127,680,982
EGRESOS POR EMISION DE TITULOS		76,389,273	96,896,432
AJUSTES A GESTIONES ANTERIORES	7	22,946,441	4,551,739
AJUSTES POR INFLACION	2.1	-	204,106,457
TOTAL DE EGRESOS		<u>483,905,939</u>	<u>513,642,676</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>94,970,844</u>	<u>154,034,602</u>
Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.			
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">  Alberto Loayza Gerente de Contabilidad CAULP - 0253 </div> <div style="text-align: center;">  Jaime Valencia Valencia Gerente General </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 100px;">  Juan Antonio Morales Presidente </div>			

6.5 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresado en bolívianos)

	1999	1998 (Reexpresado y reclasificado)
ORIGEN DE FONDOS		
Fondos originados en las operaciones		
Utilidad neta del ejercicio	94,970,844	154,034,602
Partidas que no generan movimiento de fondos:		
Abono (cargo)		
Provisión para cartera incobrable	120,224,085	29,695,167
Provisión para indemnizaciones	3,386,217	2,759,826
Provisión para bienes adjudicados	-	1,518,819
Provision para Obligaciones diversas	-	562,686
Depreciaciones y Amortizaciones	8,625,709	8,072,594
Intereses y comisiones devengadas (Neto)	(120,711,580)	(71,495,156)
	11,524,431	(28,886,064)
Total fondos originados en las operaciones	106,495,275	125,148,538
Créditos recuperados en el período		
Del Sector Público	119,175,887	(88,568,845)
Del Sector Privado	8,012,171	950,022
Del Sistema financiero	1,970,502	7,968,936
De Bancos en liquidación	-	115,899,086
De Fondos para Programas de Desarrollo	152,359,636	375,353,467
	281,518,196	411,602,666
Disminución (Aumento) neto de activos		
Disminución neta de intereses y comisiones	71,495,156	77,325,222
Disminución de otras cuentas de activos externos	603,195,494	(485,986,555)
Bienes de Uso	10,202,779	1,443,379
Bienes adjudicados	1,843,961	-
Otras cuentas de activos internos	60,414,183	34,478,844
	747,151,573	(372,739,110)
Aumento (Disminución) neta de pasivos		
Obligaciones Sector Público	455,255,923	(326,321,774)
Obligaciones Sector Privado	93,803,761	(657,813)
Obligaciones Sector Financiero	774,960,603	509,503,310
	1,324,020,287	182,523,723
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 al 31 de diciembre de 1999 según lo dispuesto en la Resolución del Directorio 085/99	329,138,020	266,750,144
Total origen de fondos	2,788,323,351	613,285,961

continúa.....

6.5 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998
(Expresado en bolivianos)

	1999	1998 (Reexpresado y reclasificado)
APLICACION DE FONDOS		
Aumento (Disminución) neta de activos		
Aportes a Organismos Internacionales	7,654,400	-
De fondos en fideicomiso RAL	205,624,209	1,789,284,309
Cartera BBA S.A en administración	458,821,998	-
Títulos TGN	420,088,311	(157,957,313)
De Sistema financiero	2,304,986	298,390,955
Bancos en liquidación	47,573,904	-
	<u>1,142,067,808</u>	<u>1,929,717,951</u>
Disminución (Aumento) neto de pasivos		
Crédito de apoyo a la Balanza de pagos	103,009,386	(93,020,332)
Obligaciones con Organismos Internacionales	158,786,278	338,408,998
Otros pasivos internacionales	628,448,700	(468,489,496)
Circulación Monetaria	145,196,435	(157,707,318)
De Fondos de Programas de Desarrollo	293,907,866	287,364,954
De Fondos de Programas del Sector público	14,735,224	(103,166,516)
De Bancos en Liquidación	-	2,284
Pago neto de indemnizaciones	4,428,580	4,390,327
Otros Pasivos Internos	78,631,161	167,092,464
	<u>1,427,143,630</u>	<u>(25,124,635)</u>
Disminución del Patrimonio Neto		
Distribución de resultados	49,091,886	55,760,925
Revaluación de Bonos	14,074,072	-
Otros	7,559,163	5,420,539
	<u>70,725,121</u>	<u>61,181,464</u>
Total aplicación de fondos	<u>2,639,936,559</u>	<u>1,965,774,780</u>
Incremento de activos de reserva durante el ejercicio	148,386,792	(1,352,488,819)
Activos de reserva internacionales al inicio del ejercicio	<u>8,017,336,994</u>	<u>9,369,825,813</u>
Activos de reservas internacionales al cierre del ejercicio (1)	<u>8,165,723,786</u>	<u>8,017,336,994</u>
Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.		
 Alberto Loayza Gerente de Contabilidad CAULP - 0253		
 Jaime Valencia Valencia Gerente General		
 Juan Antonio Morales Presidente		

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

Activos de reservas internacionales	8,165,723,786	8,017,336,994
Intereses devengados y no cobrados en activos de reservas internacionales	27,835,335	36,979,525
Activos de reservas internacionales al cierre del ejercicio según estados financieros	<u>8,193,559,121</u>	<u>8,054,316,519</u>

6.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998

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 requerimientos transitorios 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

Prestar servicios relacionados con la contratación de créditos externos.

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.

NOTA 1 - ANTECEDENTES INSTITUCIONALES (Cont.)

- 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 PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del BANCO CENTRAL DE BOLIVIA al 31 de diciembre de 1999 y 1998, 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 las resoluciones de Directorio en el marco legal de la Ley de referencia, y en lo conducente, con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia 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 Bolivia, en todos los aspectos significativos, excepto por lo indicado en la Nota 3.

Estos estados financieros incorporan los siguientes aspectos:

- a) Nueva exposición del saldo de la cuenta "Previsión de servicios de corresponsalía Banco del Estado" del capítulo "Otros Pasivos Internos" en la gestión 1998 por Bs27.042.459 a la cuenta de activo "Sistema financiero".
- b) Nueva exposición del saldo de las cuentas "Previsión inmuebles Banco de Crédito Oruro S.A. y ex Banco Potosí S.A." del capítulo "Otros Pasivos Internos" en la gestión 1998 por Bs3.132.353 y Bs1.303.488, respectivamente, como una cuenta regularizadora de la cuenta de activo "Bienes Adjudicados".
- c) Nueva exposición del saldo de la cuenta "Previsión juicio bolsín" del capítulo "Otros Pasivos Internos" en la gestión 1998 por Bs2.810.600, como una cuenta regularizadora de la cuenta de activo "Cuentas por Cobrar".

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

- d) Incorporación a las Cuentas de Orden en la gestión 1999 por Bs971.589 correspondientes al Control de existencias en almacenes de materiales y suministros.
- e) Adicionalmente a raíz del cambio en el sistema contable, mencionado en la nota 2.3, las notas a los estados financieros han sido reclasificadas en todos los grupos del balance, mostrando una exposición distinta en su composición a la presentada en la gestión 1998.

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", saldos que a partir de la gestión 1999, en cada cierre mensual son ajustados a cuentas patrimoniales de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución del Directorio N° 085/99 y que es explicada en la nota 3 a los estados financieros. Hasta el 31 de diciembre de 1998, estos saldos se exponían dentro del estado de resultados, 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. Este cambio afecta la comparabilidad de los estados de resultados de ambas gestiones.

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

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 vigentes al momento de su realización y los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio 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 al 31 de diciembre de 1999 y 1998, de acuerdo con la Resolución del Directorio N° 085/99 y N° 167/95, respectivamente.

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.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 1999 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 del Directorio N° 085/99. Hasta el 31 de diciembre de 1998 estas diferencias se registraban en cuentas de resultados.

c) Valuación del Oro de Reserva

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, el oro de reserva registrado en el rubro Activos de Reserva, se encuentra valuado al 95% del precio de 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.

Al 31 de diciembre de 1999 el ajuste de la variación en la cotización internacional se registra, bajo el esquema aprobado por la Resolución del 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".

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 1999 y 1998 han sido registrados en cuentas por cobrar, habilitadas para ese efecto.

La cartera vencida se registra dentro del grupo "Sistema Financiero", 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 Bancos en actual liquidación y en venta forzosa, 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 esta cartera vencida, se registran sobre la base del principio contable de lo percibido.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

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, 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, con similar procedimiento de registro que el oro, detallado en la Nota 2.2 inciso c) a los estados financieros.

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, así como aquellos títulos emitidos por la transferencia de inmuebles al TGN, 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 la práctica contable del Banco Central de Bolivia, se registran 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 del sector público 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 (inmueble vendido en la gestión 1999) 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

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

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 incorporaciones posteriores están valuadas a su costo actualizado a moneda de cierre de cada ejercicio.

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.

El valor de los bienes de uso considerados en conjunto, no supera su valor de mercado.

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», saldo que a partir de la gestión 1999, en cada cierre mensual es ajustado a cuentas patrimoniales de reserva de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución de Directorio N° 085/99. 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 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,

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

los balances registran 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.

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.

2.3 Nuevo Sistema Contable

A partir del día 2 de agosto de 1999 el Banco Central de Bolivia implantó un nuevo sistema contable, con arquitectura cliente/servidor, sobre una base de datos relacional y con parametrización de las operaciones contables.

El plan de cuentas contables ha sido modificado para adecuarlo 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 nuevo sistema contable 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 el concepto de "Centro de Administración"; cada Línea de Crédito tiene asignadas cuenta y esquemas contables específicos para el registro de sus operaciones, que permite emitir información contable en forma independiente para cada Línea.

El sistema de registro de Almacenes en cuentas de Balance se eliminó a partir de la vigencia del nuevo sistema, registrando 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. El efecto de este cambio no es significativo, considerando los estados financieros en su conjunto.

Se eliminó el registro de las cuentas de Posición y Contravalor en la contabilización de operaciones en distintas monedas, como efecto de la adopción del Boliviano como unidad de registro de las operaciones, esto implica que éstas se encuentren expresadas en términos de la moneda de curso legal.

El sistema contable prevé la reversión de operaciones contables mediante un asiento automático de ajuste denominado "reverso". El reverso es una operación contable idéntica a la original

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.3 Nuevo Sistema Contable(Cont.)

pero con signo negativo, que permite registrar los asientos de reversión de operaciones. El procedimiento de reversión con signo negativo evita que estas operaciones afecten los flujos de las cuentas que intervienen en la operación para facilitar el análisis del movimiento efectivo de las cuentas.

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.

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 1999, cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución del Directorio N° 085/99, que reglamenta el artículo 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 y las que se registran en moneda nacional con mantenimiento de valor, llevándose a "cuentas especiales de reserva patrimonial por arbitraje" y por "diferencia de cambio, reajustes y actualizaciones", incluyéndose en esta última, los ajustes emergentes de aplicar la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia de ajuste por inflación 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.

Al 31 de diciembre de 1998 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, de acuerdo con el artículo N° 74 y 75 de la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución de Directorio N° 167/95, se registran en el rubro "Reservas" del patrimonio neto.

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

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 las normas antes mencionadas generan al 31 de diciembre de 1999 y 1998 una subvaluación de la ganancia del ejercicio por aproximadamente Bs330.000.000 y Bs260.000.000, una subvaluación de los resultados acumulados por Bs1.590.000.000 y Bs1.260.000.000 y una sobrevaluación de las reservas, por aproximadamente Bs1.590.000.000 y Bs1.260.000.000, respectivamente.

- b) 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 irreuperabilidad 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. Al 31 de diciembre de 1999, el cargo por previsión asciende a aproximadamente Bs60.000.000. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia se debería registrar el 100% del monto de la posible pérdida en el ejercicio en que se estima la incobrabilidad.
- c) Mediante Resolución de directorio N° 114/99, el Directorio del Banco Central definió la constitución de provisiones en seis años a partir de la gestión 1999, para la cartera comprada en 1996 del Banco Boliviano Americano S.A. con pacto de rescate, por aproximadamente Bs315.000.000, y entregada a dicha entidad financiera mediante depósito irregular mercantil. Al 31 de diciembre de 1999 el Banco ha provisionado aproximadamente Bs36.000.000. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia 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 1999 y 1998, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bonos para colateralización de bonos, colocados en:		
Federal Reserve Bank	4,652,086	5,703,439
Citibank	22,382,633	25,864,173
Merill Lynch	7,352,634	8,258,524
	<u>34,387,353</u>	<u>39,826,136</u>

Adicionalmente el Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 1999 y 1998, cuenta con Divisas por Bs3.321.301.006 y Bs4.137.994.497 respectivamente, que incluyen Bs293.942.044 y Bs180.085.096 aproximadamente, correspondientes a fondos vista y a plazo administrados por cuenta de terceros, que representan recursos de disponibilidad restringida.

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 y 1998, están compuestos de los siguientes grupos:

i) ORO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Oro en el exterior:		
Dresdner Bank	106,024,929	-
Midland Bank PLC	113,909,160	-
Bank of Nova Scotia	167,680,816	210,259,946
Deutsche Bank	303,046,346	161,910,210
Republic National Bank	244,049,616	52,564,987
Morgan Guaranty Trust	301,241,354	105,129,974
Societe Generale-Paris	266,328,506	157,694,955
Barclays Bank	-	53,820,483
Intereses devengados sobre depósitos de oro en el exterior	6,536,908	1,304,985
Oro en Tesoro propio:		
Oro monetario BCB	52,299,678	794,589,278
	<u>1,561,117,313</u>	<u>1,537,274,818</u>

ii) DIVISAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Billetes y monedas extranjeras	338,134,549	417,230,672
Fondos vista en bancos del exterior (1)	927,641,082	2,060,105,898
Intereses devengados sobre fondos vista exterior	10,166	-
Fondos a plazo en bancos del exterior (2)	849,158,216	1,494,278,583
Intereses devengados sobre fondos plazo en bancos exterior	3,159,574	16,879,344
Fondos plazo en organismos internacionales	-	149,500,000
Reservas internacionales en administración	1,203,197,419	-
	<u>3,321,301,006</u>	<u>4,137,994,497</u>

- (1) Los fondos vista comprometidos al 31 de diciembre de 1999 y 1998, ascienden a Bs192.283.828 y Bs180.085.096, respectivamente.
- (2) Los fondos a plazo comprometidos al 31 de diciembre de 1999 alcanzan a Bs101.658.216, situación no aplicada durante la gestión 1998.

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

iii) ACTIVOS EN EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Tenencias derechos especiales de giro (DEG's)	223,557,924	225,502,017
Intereses devengados sobre tenencias (DEG's)	1,504,581	1,399,046
Tramo de reserva en el FMI	<u>72,759,744</u>	<u>74,660,801</u>
	<u>297,822,249</u>	<u>301,561,864</u>

v) ACTIVOS EN EL FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS (FLAR)

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Aportes FLAR	747,500,000	747,500,000
Tenencia de pesos andinos	<u>59,800,000</u>	<u>59,800,000</u>
	<u>807,300,000</u>	<u>807,300,000</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

v) BONOS Y OTRAS INVERSIONES EXTERNAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
ABN AMRO Bank	118,928,714	-
The Toronto Dominion Bank	149,484,350	-
Commerz Bank	149,488,435	-
Dresdner Bank A.G.	29,891,665	-
Credit Agricole Andosuez	59,462,780	-
Citibank	22,382,633	25,864,173
Deutsche Bank A.G.	1,439,067,210	1,097,750,050
Bank International of Settlement	208,683,940	87,579,966
Merill Lynch	7,352,634	8,258,524
Federal Reserve Bank	4,652,086	5,703,439
Intereses devengados sobre bonos y otras inversiones externas	16,624,106	16,597,826
	<u>2,206,018,553</u>	<u>1,241,753,978</u>

vi) APORTES A ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Fondo Monetario Internacional en Moneda Nacional	1,261,323,806	916,340,354
Banco Interamericano de Desarrollo	317,919,284	317,919,284
Corporación Andina de Fomento	246,854,400	239,200,000
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo Cuenca del Plata	106,295,170	106,295,170
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	32,175,974	32,175,974
Corporación Interamericana de Inversiones	11,182,600	11,182,600
Corporación Interregional de Fomento	9,394,580	9,394,580
Asociación Interamericana de Inversiones	7,941,721	7,941,721
Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones	808,795	808,795
	<u>1,993,896,330</u>	<u>1,641,258,478</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

vii) OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS EXTERNOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Convenios de crédito bilateral-Línea 30 millones-ENAFER Perú	2,855,196	9,274,602
Intereses devengados sobre el convenio de crédito bilateral	66,769	150,879
Operaciones forward	150,467,337	747,243,425
Fondos en fideicomiso - RAL moneda extranjera	1,994,876,709	1,789,252,500
Fondos en fideicomiso donación programa Gobierno Venezolano	135,088	135,088
	<u>2,148,401,099</u>	<u>2,546,056,494</u>

viii) SECTOR PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Créditos al Tesoro General de la Nación (TGN)	-	119,175,887
Intereses devengados sobre créditos al TGN	-	4,245,963
Créditos al FONDESIF	208,106,326	208,106,326
	<u>208,106,326</u>	<u>331,528,176</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

ix) SECTOR PRIVADO

La composición al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera cedida BIDES A en liquidación	1,034,424	2,158,770
Intereses devengados sobre cartera BIDES A en liquidación	58,733	106,978
Cartera en mora-cartera cedida BIDES A en liquidación	14,878,369	21,630,324
Cartera en mora-cartera devuelta Banco de Crédito Oruro en liquidación	32,628,532	32,764,402
Cartera en Mora-Comprada Banco La Paz	4,776,453	4,776,453
Previsión Cartera comprada Banco La Paz	(4,776,453)	(2,388,227)
	<u>48,600,058</u>	<u>59,048,700</u>

x) SISTEMA FINANCIERO

La composición al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Créditos de liquidez	97,605,914	38,272,000
Intereses devengados sobre créditos de liquidez	7,020,388	1,720,086
Operaciones de reporto	79,280,333	129,976,060
Premios devengados sobre operaciones de reporto	206,107	198,975
Cartera Banco Boliviano Americano S.A. en depósito irregular mercantil (DIM) compra activos Ley BCB Art. 38 (1)	314,705,298	314,705,298
Previsión para cartera (DIM) Banco Boliviano Americano S.A. (1)	(35,880,000)	-
Activos del Banco Boliviano Americano S.A. entregados en administración al Banco Mercantil S.A. (1)	458,821,998	-
Previsión de Activos en Administración (1)	(71,429,556)	-
Créditos en Mora	41,668	43,911
Acreencias Bancos en liquidación	5.xi.a) 1,566,785,269	1,519,211,365
Previsión para incobrables	5.xi.b) (307,345,741)	(296,819,438)
Fondos en fideicomiso RAL moneda nacional	135,418,919	143,720,379
	<u>2,245,230,597</u>	<u>1,851,028,636</u>

(1) Ver Nota 10 a los estados financieros.

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xi.a) ACREENCIAS BANCOS EN LIQUIDACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco Sur S.A.	567,797,995	567,828,429
Banco Agrícola de Bolivia S.A.	5,557,522	5,741,081
Banco Minero de Bolivia S.A.	33,547,618	33,547,618
Banco de Financiamiento Industrial S.A.	29,743,244	29,743,245
Banco de Crédito de Oruro S.A.	97,426,662	97,612,799
Banco Potosí S.A.	41,100,788	52,881,532
Banco del Estado - Servicios de corresponsalia	25,541,173	27,080,890
Banco del Progreso Nacional S.A.	15,396,781	23,797,879
Banco de la Vivienda SAM	4,918,504	4,918,504
Banco de Cochabamba S.A.	378,878,949	379,245,922
Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A.	785,212	832,548
Banco Internacional de Desarrollo S.A.	365,042,301	293,887,918
Cooperativa de Ahorro y Préstamo San José Obrero Ltda.	1,048,520	2,093,000
	<u>1,566,785,269</u>	<u>1,519,211,365</u>

xi.b) PREVISIÓN PARA INCOBRABLES

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco Sur S.A.	22,700,622	22,551,755
Banco de Financiamiento Industrial S.A.	29,743,245	29,743,245
Banco de Crédito de Oruro S.A.	97,463,889	97,561,954
Banco Potosí S.A.	41,100,788	52,881,532
Banco del Estado - Servicios de corresponsalia	25,504,928	27,042,459
Banco del Progreso Nacional S.A.	15,396,781	23,797,879
Banco de la Vivienda SAM	4,918,503	3,599,960
Banco de Cochabamba S.A.	2,830,734	2,825,425
Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A.	785,212	832,547
Banco Internacional de Desarrollo S.A.	65,852,526	33,889,682
Cooperativa de Ahorro y Préstamo San José Obrero Ltda.	1,048,513	2,093,000
	<u>307,345,741</u>	<u>296,819,438</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xi.b) PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (Cont.)

Las acreencias de Bancos en Liquidación, 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 1999 y 1998 y se han registrado Previsiones por Incobrabilidad por Bs307.345.741 y Bs296.819.438 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.

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 1999 y 1998 a los Bancos en Liquidación Sur S.A. y Cochabamba S.A., por Bs921.145.588 y Bs921.697.171, respectivamente, 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.

Asimismo, la cuenta por cobrar del 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 fecha 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 del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Préstamos programas Banco Interamericano de Desarrollo	1,133,668,388	1,224,434,635
Préstamos programas Corporación Andina de Fomento	79,733,259	124,583,259
Préstamos programas Banco Mundial	219,335,887	219,335,887
Préstamos programas con aportes locales	114,895,489	115,308,146
Préstamos programas gobiernos extranjeros	75,689,498	90,605,514
Préstamos programas Asociación Interamericana de Desarrollo	55,173,894	56,588,609
Intereses devengados sobre créditos refinanciados	1,629	11,990
	<u>1,678,498,043</u>	<u>1,830,868,040</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xii) 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 condición de Agente Financiero del Gobierno constituye reservas de sus utilidades para afrontar posibles pérdidas de esas líneas. Cada una de estas líneas se administra 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 del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>TITULOS DE TGN</u>		
Bonos del TGN	40,000,000	42,411,348
Intereses devengados sobre bonos del TGN	3,279,688	1,432,832
Títulos a Largo Plazo TGN	3,178,274,929	3,172,091,397
Intereses devengados sobre títulos a largo plazo	59,534,967	-
Letras de Tesorería	767,763,927	351,447,800
Intereses devengados sobre letras de Tesorería	12,308,688	15,363,269
<u>OTRAS INVERSIONES</u>		
Plata	6,246,249	5,917,163
Otras inversiones	1,373,322	1,338,668
	<u>4,068,781,770</u>	<u>3,590,002,477</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xiv) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	1999			1998
	Valores revalorizados o de costos <u>actualizados</u> <u>Bs</u>	Depreciación <u>Acumulada</u> <u>Bs</u>	Saldos <u>netos</u> <u>Bs</u>	(Reexpresado y reclasificado Saldos <u>netos</u> <u>Bs</u>
Terrenos	25,670,140	-	25,670,140	35,290,644
Edificios	100,402,807	(38,015,872)	62,386,935	71,451,374
Muebles, Enseres y Equipos	24,705,620	(11,815,738)	12,889,882	12,267,224
Vehículos	1,147,200	(490,883)	656,317	892,534
Obras de Arte y Biblioteca	3,565,791	-	3,565,791	3,682,496
Otros Bienes de Uso	102,953	-	102,953	4
	<u>155,594,511</u>	<u>(50,322,493)</u>	<u>105,272,018</u>	<u>123,584,276</u>

xv) ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	1999	1998
	<u>Bs</u>	(Reexpresado y reclasificado) <u>Bs</u>
Software en desarrollo	219,746	219,285
Software en explotación	4,134,891	3,184,613
Amortización acumulada	(1,420,283)	(904,053)
	<u>2,934,354</u>	<u>2,499,845</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xvi) BIENES ADJUDICADOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INMUEBLES		
Ex Banco de Crédito de Oruro S.A. - Oruro	3,546,061	3,759,830
Previsión Inmueble Banco de Crédito de Oruro S.A.	(3,132,353)	(3,321,183)
Ex Banco Potosí S.A. - Santa Cruz	-	2,379,461
Previsión para inmueble del ex Banco Potosí S.A.	-	(503,723)
Ex Banco Potosí S.A. - La Paz	1,372,092	1,454,808
Previsión inmueble ex Banco de Potosí S.A.	(1,303,488)	(1,382,067)
Bienes Adjudicados - Bancos en Liquidación	60,853	-
	<u>543,165</u>	<u>2,387,126</u>

xvii) PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Compromiso incurrido activo fijo y materiales de escritorio		
Economato	2,698,997	9,922,645
Deudores diversos - Desarrollo	-	4,931,306
Economato operaciones a apropiar	1,810,475	2,306,428
Ingresos diferidos intereses BID Agropecuario Industrial	-	14,826,991
Partidas Transitorias corresponsales ALADI Cuenta A.	25,327,058	25,327,058
Mantenimiento Hacienda La Preferida	996,573	1,056,651
Partidas transitorias corresponsales ALADI acuerdos de pago	2,992,392	-
Otras partidas Pendientes	329,471	324,606
	<u>34,154,966</u>	<u>58,695,685</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)**xviii) CUENTAS POR COBRAR**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Intereses por cobrar	10,690,201	10,722,025
Cuentas por cobrar Economato	1,924,386	1,902,894
Otras cuentas por cobrar	1,023,098	692,302
Créditos Documentos prepagados importación (Ascensores-Schidler)	6,224,053	-
Juicios Pendientes Bolsín	2,810,600	2,810,600
Previsión Juicio Bolsín	(2,810,600)	(2,810,600)
Comisiones devengadas sobre activos internos	1,646,938	1,965,263
Comisiones devengadas sobre activos externos	8,970	20,930
Intereses acreditados y no devengados (1)	2,518,084	44,437,113
Cargos diferidos	745,310	1,590,089
Material de papelería y útiles de escritorio	-	1,000,476
	<u>24,781,040</u>	<u>62,331,092</u>

(1) Con fines de política monetaria hasta mayo de 1999 se emitieron Letras de Tesorería "B", las que eran registradas a su valor nominal, cuyos rendimientos se contabilizaban en esta cuenta y que su devengamiento (cargo) a cuentas de resultados, se realizaba en forma mensual. A partir de mayo de 1999 se emitieron Letras de Tesorería "D" cuyo registro, a valor de descuento, no origina saldos en esta cuenta.

xix) OBLIGACIONES CON EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Servicio de Ajuste Estructural ampliado FMI	1,475,387,243	1,578,396,629
Cargos devengados FMI	1,486,619	1,393,730
	<u>1,476,873,862</u>	<u>1,579,790,359</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xx) OBLIGACIONES CON BANCOS CENTRALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Refinanciamiento descompensaciones ALADI-Banco Central República del Brasil	51,641,738	51,641,738
Obligaciones descompensaciones ALADI - Banco Central República Argentina	25,327,058	25,327,059
Corresponsales por Convenio ALADI	49,694	-
	<u>77,018,490</u>	<u>76,968,797</u>

xxi) OBLIGACIONES CON OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	1,167,331,333	1,267,130,918
Corporación Andina de Fomento - CAF	79,235,000	124,085,000
Agencia para el Desarrollo Internacional - AID	55,173,893	56,588,608
	<u>1,301,740,226</u>	<u>1,447,804,526</u>

Las Obligaciones con Otros Organismos Internacionales, corresponden a los contratos de préstamo suscritos entre la República de Bolivia y el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Andina de Fomento y la Agencia para el Desarrollo Internacional, 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 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)**xxii) OBLIGACIONES CON GOBIERNOS EXTRANJEROS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gobierno Alemán Sectorial II	<u>62,171,617</u>	<u>74,943,288</u>

xxiii) OTROS PASIVOS INTERNACIONALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Asignaciones de Derechos Especiales de Giro	218,918,698	224,638,576
Asignaciones de Pesos Andinos	59,800,000	59,800,000
Aportes por pagar a organismos internacionales	-	44,850,000
Acreedores por operaciones forward	146,547,833	740,758,440
Abonos diferidos	943,338	-
<u>Cuentas con Organismos Internacionales</u>		
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	123,697,785	110,494,408
B.I.R.F.	16,022,815	11,884,906
FONPLATA	319,479	2,264,240
I.D.A.	2	2
M.I.G.A.	122,401	-
Otros organismos internacionales	-	129,779
	<u>566,372,351</u>	<u>1,194,820,351</u>

xxiv) CIRCULACION MONETARIA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Billetes y monedas impresas y acuñadas	4,035,357,240	5,097,606,780
Caja en Bóveda	(1,616,179,377)	(2,533,232,482)
	<u>2,419,177,863</u>	<u>2,564,374,298</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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	7,614,000,000

<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
	173,000,000

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, se efectuaron destrucciones de billetes inutilizados por Bs3.652.207.760 y Bs3.096.435.263 respectivamente y se han retirado de circulación billetes en mal estado para su destrucción, por Bs99.435.000 y Bs62.387.092, respectivamente.

xxv) SECTOR PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Depósitos corrientes sector público	1,802,598,052	1,752,012,863
Cuentas especiales sector público	1,604,415,892	1,325,944,148
Cuenta de regulación monetaria	526,969,553	-
Depósitos destinados sector público	338,739,171	652,219,881
Depósitos para importaciones	650,624	5,320,989
Depósitos para pago de deuda externa	2,468,279	13,970,000
Depósitos judiciales	2,747,653	2,916,093
Fideicomiso sector público	337,141,726	405,071,916
Bonos de inversión Serie "A"	4,127,147	4,127,147
Bonos Programa Reducción Deuda 1992	4,652,086	5,703,438
Certificados de depósito	615,374	2,305,058
Intereses devengados sobre depósitos	25,713	29,829
Otros depósitos	4,185,745	4,463,846
	4,629,337,015	4,174,085,208

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xxvi) SECTOR PRIVADO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Certificados de Devolución de Depósitos (CDD's)	<u>257,501,755</u>	<u>163,697,994</u>

xxvii) SISTEMA FINANCIERO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta corriente	681,725,335	513,007,530
Depósitos por recaudaciones	33,338,362	2,034,984
Depósitos por Encaje Legal	2,491,771,832	2,386,933,619
Depósitos por importaciones	-	9,776,033
Certificados de depósito	186,431,942	-
Intereses sobre certificados de depósito	434,501	-
Otras obligaciones - Bonos de Fianza Banco de Crédito S.A. (1)	284,597,619	-
Otras obligaciones - Rendimiento Bonos de Fianza	8,410,176	-
Bonos de Inversión Serie "B"	5,990,574	5,990,574
Otros depósitos de Entidades Financieras	20,594,106	20,919,497
Otros depósitos Bancos en Liquidación	5,243,109	4,480,215
	<u>3,718,537,556</u>	<u>2,943,142,452</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).

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

xxviii) FONDOS PARA PROGRAMAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO		
Aportes de Organismos Locales	277,333,632	234,946,066
Transferencias de Otros Programas	330,065,696	394,323,758
Recuperaciones	650,249,239	890,001,895
Inversiones	222,604,741	256,636,840
	<u>1,480,253,308</u>	<u>1,775,908,559</u>
FONDOS PARA PROGRAMAS DEL SECTOR PUBLICO		
Aportes	34,005,082	40,792,621
Recuperaciones	155,165,002	163,112,687
	<u>189,170,084</u>	<u>203,905,308</u>
FONDOS DE INVERSIONES FINANCIERAS - EFECTIVO RAL		
Fondos de Inversiones Financieras - Efectivo RAL	<u>1,748,220</u>	<u>835</u>
	<u>1,671,171,612</u>	<u>1,979,814,702</u>

Los fondos para programas de desarrollo y programas del sector público comprenden la administración de recursos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el 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 del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisiones	36,297,233	45,359,059
Previsiones	30,000	31,809
Fondos de Contraparte Bonos Colaterales	24,935,901	29,323,331
Oficina central y corresponsales	1,880,246	1,993,594
Partidas pendientes de apliación	5,615,622	39,595,336
Cuentas por pagar	10,214,735	12,616,045
Otras obligaciones	94,442,833	123,917,897
Intereses debitados y no cobrados	45,990	299,013
	<u>173,462,560</u>	<u>253,136,084</u>

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)**xxx) CUENTAS CONTINGENTES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Créditos Documentarios de Importación	713,464,213	881,674,017
Garantías otorgadas	14,048,509	14,048,509
Créditos Documentarios de Exportación	23,906,702	68,081,776
	<u>751,419,424</u>	<u>963,804,302</u>

xxxi) CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
Material de billetes y monedas	10,069,863,474	8,963,303,352
Fondos en fideicomiso	2,437,021,940	2,204,485,438
Valores en cobranza	23,340,645	24,384,920
Valores en garantía	75,278,189	76,489,920
Valores en custodia	814,614,975	630,887,297
Valores emitidos	212,830,732	27,990,206
<u>CUENTAS DE REGISTRO</u>		
Líneas de crédito obtenidas y utilizadas	114,044,416	114,046,838
Cuentas incobrables castigadas	1	1
Productos en suspenso	311,087,134	278,618,902
Letras de Tesorería	2,065,397,320	2,282,441,777
Letras de Tesorería - Reportos	23,920,000	129,577,566
DPF's - Reportos	5,980,000	-
Otras cuentas de registro	1,486,320,399	7,005,052,938
Juicios coactivos contra Ex funcionarios	72,249,758	72,263,973
Bonos del Tesoro	-	5,519,540
Activos intangibles	1,179,036	-
Control de existencias en almacenes, materiales y suministros	971,589	-
Control presupuestario maquinas y equipo	5,638,133	-
Control presupuestario participación capitalización de empresas privadas nacionales	35,265	-
	<u>17,719,773,006</u>	<u>21,815,062,668</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 las Resoluciones del Directorio N° 085/99 y N° 167/95.

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, el patrimonio del Banco Central de Bolivia, asciende a Bs3.137.970.014 y Bs2.784.586.271, 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.

Para Pérdidas Líneas de Desarrollo

El Banco Central mediante Resoluciones de Directorio mediante la capitalización de resultados acumulados, ha registrado una reserva para posibles pérdidas correspondientes a las líneas de crédito de desarrollo administradas por la Gerencia de Entidades Financieras.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos de la cuenta.

Reserva para valuación de títulos

El Banco Central de Bolivia 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

NOTA 6 - PATRIMONIO (Cont.)

b) Reservas (Cont.)

en el exterior y Resoluciones de Directorio N° 034/99 y 032/98, referidas a las ganancias netas de capital sobre inversiones en valores externos.

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

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

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 31 de diciembre de 1999 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 1999 y de acuerdo con lo dispuesto en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución de Directorio N° 019/99 del 30 de mayo de 1999, se ha determinado la distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1998, de acuerdo con el siguiente detalle:

NOTA 6 - PATRIMONIO (Cont.)

	Resultado de 1998 (Bs)
25% a Reserva Legal	36,319,195
A reserva para cubrir pérdidas en la cotización internacional del oro	19,097,019
A reserva para cubrir pérdidas de Líneas de Desarrollo	37,581,017
A reserva para cubrir posibles pérdidas en la transferencia del inmueble El Cipres- Cbba.	4,618,728
A reserva para cubrir pérdida transferencia Inmueble Ex Banco Potosí - SCZ	785,461
TOTAL DE RESERVAS	<u>98,401,420</u>
Distribuido al Estado y aplicado a cancelación de Letras de Tesorería	<u>46,875,362</u>
	<u>145,276,782</u>

NOTA 7 - RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
CREDITOS A GESTIONES ANTERIORES		
Retiro de provisiones para inmuebles de Bancos en Liquidación por pago de acreencias (Bancos Potosí y Progreso Nacional S.A. en Liq. y Cooperativa San José Obrero Ltda. en 1999) y (Banco Progreso Nacional S.A., Sur S.A. y Cochabamba S.A. en 1998)	17,999,462	8,238,592
Regularización de Ingresos, reajustes en cuentas transitorias según informes AUD 302/99, 725/99 y 191/98	3,036,885	5,605,398
Regularización de Provisiones en exceso y partidas transitorias según informes AUD 29/99, 421/99, 115/99, 244/99 y 664/99	993,430	-
Regularización de partidas transitorias Gerencia de Moneda y Crédito	536,805	-
Reversión de provisión gastos corresponsalia según nota S.AOAA 726/99	4,818,922	-
Regularización e Devengamiento de rendimientos LT's "B" en exceso según nota S.AOAA 726/99	3,194,248	-
Registro de utilidades generadas en el FLAR correspondientes a 1997 y 1998	43,125,000	-
Registro de utilidades generadas por la CAF	7,347,200	-
Devolución de Fondos no utilizados gestión 98 - 97 Fundación Cultural BCB	703,154	1,548,757
Reposición de diferencias sobre importes abonados al TGN por transferencia de LT's "B" y LT's "C" según nota 197/98	-	2,196,360
Otros Menores	-	7,648,472
	<u>81,755,106</u>	<u>25,237,579</u>
	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
DEBITOS A GESTIONES ANTERIORES		
Regularización de utilidades generadas en el FLAR según nota AUD 305/99	20,962,500	-
Regularización e intereses por Bonos del Tesoro según nota AUD 77/99	1,286,523	-
Regularización de cheques de Gerencias Ex oficinas según nota AUD 115/99	129,979	-
Regularización de partidas transitorias referidas al inmueble El Cipres	59,967	-
Regularización de provisiones en demasía	163,350	-
Ajuste a intereses devengados 1996- FONDESIF R.D. 121/97	-	2,196,361
Otros Menores	344,122	2,355,378
	<u>22,946,441</u>	<u>4,551,739</u>

NOTA 8 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activos denominados en moneda extranjera:		
Dólares Estadounidenses	17,180,822,997	16,672,980,564
Unidad de cuenta del BID	466,326,988	-
Derechos Especiales de Giro	297,822,249	301,561,862
Marcos Alemanes	78,743,813	364,147,567
Yens Japoneses	62,438	30,053,602
Coronas Danesas	-	-
Libras Esterlinas	135,136	285,192
Pesetas Españolas	12,084,137	13,919,107
Franco Belgas	3,506,676	4,143,064
Franco Suizos	13,967	45,908
Dólares Australianos	-	-
Franco Franceses	-	110,859,465
Florines Holandeses	-	180,401,004
Coronas Suecas	27,782	41,985
ECU's	-	86,040
EURO	321,044,286	-
	<u>18,360,590,469</u>	<u>17,678,525,360</u>
Pasivos denominados en moneda extranjera:		
Dólares Estadounidenses	6,928,255,775	6,282,889,300
Franco Belgas	4,844,035	20,335,176
Franco Franceses	10,239,750	120,800,814
Marcos Alemanes	121,347,732	421,790,156
Pesetas Españolas	12,037,243	16,122,624
Florines Holandeses	-	180,062,907
Yens Japoneses	-	30,027,601
Franco Suizos	2,415,559	2,943,841
Libras Esterlinas	9,294,154	10,371,635
ECU's	-	10,256
Derechos Especiales de Giro	1,695,792,560	1,804,428,934
Unidad de cuenta del BID	466,326,988	-
EURO'S	108,084,145	-
	<u>9,358,637,941</u>	<u>8,889,783,244</u>
Posición neta activa	<u>9,001,952,528</u>	<u>8,788,742,116</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 1999 y 1998 de Bs5,98 y Bs5,64 por US\$ 1, o su equivalente en otras monedas.

Por otra parte, los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 y 1998 incluyen operaciones con mantenimiento de valor, de acuerdo con el siguiente detalle:

NOTA 8 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

	<u>1999</u>	<u>1998</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activos con mantenimiento de valor	1,218,407,120	1,248,452,402
Pasivos con mantenimiento de valor	(2,270,033,136)	(2,541,641,578)
Posición neta pasiva	<u>(1,051,626,016)</u>	<u>(1,293,189,176)</u>

NOTA 9 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 10 - CONTRATO DE MANDATO DE ADMINISTRACIÓN

En fecha 1° de diciembre de 1999, el Banco ha suscrito un contrato de mandato de administración de activos recibidos en dación de pago de una entidad financiera intervenida, por un valor nominal de hasta aproximadamente US\$ 145.000.000, aprobado mediante Resolución Presidencial de Adjudicación N° 09/99. Al 31 de diciembre de 1999, el Banco Central de Bolivia ha transferido en mandato de administración aproximadamente de US\$ 130.000.000.

Este contrato establece que la entidad mandataria prestará los servicios de supervisión y gestión de cobranza de activos, recepciones en dación en pago, reprogramaciones, evaluación, calificación y régimen de provisiones y castigos, de activos 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 1999 el Banco ha constituido provisiones por incobrabilidad de cartera por Bs71.429.556, originadas en operaciones con la entidad financiera intervenida que corresponden a daciones 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. El cálculo de esta previsión se realizó aplicando los porcentajes de previsión determinados según la Circular SB N° 291/99 de fecha 21 de julio de 1999 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, a las calificaciones existentes al 31 de diciembre de 1999 de la cartera otorgada en mandato de administración, calificada según la Circular SB N° 196/94 de fecha 28 de febrero de 1994 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras. Producto de la intervención de la entidad financiera mencionada, las calificaciones de la cartera vigentes al 14 de mayo de 1999 han permanecido sin alteraciones al 31 de diciembre de 1999.

NOTA 10 - CONTRATO DE MANDATO DE ADMINISTRACIÓN (Cont.)

Debido a que la entidad mandataria será la encargada, durante la vigencia de este contrato, de la evaluación y calificación de la cartera otorgada en mandato de administración, según los criterios establecidos por la Circular SB N° 291/99 de fecha 21 de julio de 1999 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, aún no existe un análisis que permita determinar la cobrabilidad de los créditos relacionados a dicho mandato, cuyo monto asciende a US\$ 76.726.087 (Bs458.821.998), al 31 de diciembre de 1999.

En opinión de la gerencia del Banco, se estima que las posibles diferencias respecto de la previsión constituida para este grupo de cartera, no deberían generar un efecto significativo considerando los estados financieros del Banco Central de Bolivia en su conjunto.

Adicionalmente a la cartera otorgada en mandato de administración al 31 de diciembre de 1999, y como parte de los activos a los que hace referencia el mencionado contrato, a esa fecha se encontraba en proceso de transferencia la cartera comprada con pacto de rescate en 1996 de la entidad financiera intervenida, por US\$ 52.626.304 (Bs314.705.298), y entregada al Banco mediante depósito irregular mercantil.

El Banco, adoptando una política definida por el Directorio, al 31 de diciembre de 1999 ha constituido provisiones por incobrabilidad de cartera adicionales a las mencionadas anteriormente por US\$ 6.000.000 (Bs35.880.000) correspondientes a la cartera otorgada en depósito irregular mercantil.

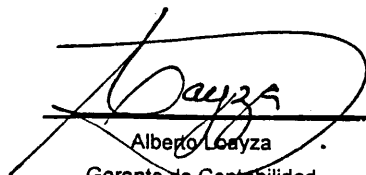
NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

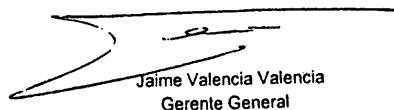
No se han producido después del 31 de diciembre de 1999, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros del ejercicio terminado en esa fecha.

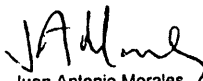
NOTA 12 - EXENCIÓN DE IMPUESTOS

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°)


Alberto Loayza
Gerente de Contabilidad
CAULP - 0253


Jaime Valencia Valencia
Gerente General


Juan Antonio Morales
Presidente