

6. ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO CENTRAL DE BOLIVIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

CONTENIDO

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

Bs = boliviano

US\$ = dólar estadounidense

6.1 INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

DICTÁMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

23 de marzo de 2001

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

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

_____(Socio)
Sergio Koremblit
MAT. PROF. N° CAUB- 3807
MAT. PROF. N° CAULP-1869

_____(Socio)
Carlos A. Pace

6.2 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999 (Expresado en bolivianos)

continúa..

	Nota	2000		1999 (Reexpresado y Reclasificado)	
ACTIVO					
ACTIVOS INTERNACIONALES					
ACTIVOS DE RESERVA					
ORO	5.i)	1,566,708,243		1,665,539,876	
DIVISAS	5.ii)	2,642,110,279		2,259,782,756	
ACTIVOS EN EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL	5.iii)	303,507,076		317,743,471	
ACTIVOS EN EL FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVA	5.iv)	911,542,500		861,300,000	
BONOS Y OTRAS INVERSIONES EXTERNAS	5.v)	2,975,174,877		3,637,257,174	
CONVENIOS DE CREDITO RECIPROCO		<u>5,412,470</u>	8,404,455,445	<u>-</u>	8,741,623,277
OTROS ACTIVOS INTERNACIONALES					
APORTES A ORGANISMOS INTERNACIONALES	5.vi)	2,102,034,264		2,127,267,322	
OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS INTERNACIONALES	5.vii)	<u>2,125,802,866</u>	4,227,837,130	<u>2,134,750,057</u>	4,262,017,379
ACTIVOS INTERNOS					
CREDITO AL SECTOR NO FINANCIERO					
SECTOR PUBLICO	5.viii)	395,324,345		222,026,482	
SECTOR PRIVADO	5.ix)	<u>522,423,049</u>	917,747,394	<u>404,009,206</u>	626,035,688
CREDITO DEL SECTOR FINANCIERO					
SISTEMA FINANCIERO	5.x y 5.xi)	1,491,537,814		1,982,108,267	
FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO	5.xii)	<u>1,567,229,098</u>	3,058,766,912	<u>1,790,772,159</u>	3,772,880,426
OTROS ACTIVOS INTERNOS					
INVERSIONES	5.xiii)	4,488,489,695		4,340,941,085	
BIENES DE USO	5.xiv)	113,010,412		112,313,624	
ACTIVOS INTANGIBLES	5.xv)	4,848,580		3,130,632	
BIENES REALIZABLES	5.xvi)	143,963,350		61,726,169	
PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION	5.xvii)	37,409,583		36,439,580	
CUENTAS POR COBRAR	5.xviii)	<u>17,901,846</u>	4,805,623,466	<u>26,438,634</u>	4,580,989,724
TOTAL ACTIVO			<u>21,414,430,347</u>	<u>21,983,546,494</u>	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	5.xxx)		<u>540,931,115</u>	<u>801,681,593</u>	
CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO DEUDORAS	5.xxxi)		<u>17,123,615,004</u>	<u>18,905,042,103</u>	

6.2 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999 (Expresado en bolivianos)

	Nota	2000		1999 (Reexpresado y Reclasificado)	
PASIVO					
PASIVOS INTERNACIONALES					
PASIVOS DE RESERVA					
OBLIGACIONES CON EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL	5.xix)	1,406,634,050		1,575,661,412	
OBLIGACIONES CON BANCOS CENTRALES	5.xx)	<u>82,250,384</u>	1,488,884,434	<u>82,170,228</u>	1,657,831,640
OBLIGACIONES A MEDIANO Y LARGO PLAZO					
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	5.xxi)	1,177,855,092		1,388,813,151	
OBLIGACIONES CON GOBIERNOS EXTRANJEROS	5.xxii)	<u>57,412,490</u>	1,235,267,582	<u>66,330,254</u>	1,455,143,405
OTROS PASIVOS INTERNACIONALES					
CUENTAS DEL FMI EN MONEDA NACIONAL		1,313,067,994		1,345,800,151	
OTROS PASIVOS INTERNACIONALES	5.xxiii)	<u>447,060,454</u>	1,760,128,448	<u>446,899,988</u>	1,792,700,139
PASIVOS INTERNOS					
CIRCULACION MONETARIA					
	5.xxiv)	<u>2,424,155,057</u>	2,424,155,057	<u>2,580,995,781</u>	2,580,995,781
OBLIGACIONES CON EL SECTOR NO FINANCIERO					
SECTOR PUBLICO	5.xxv)	4,842,764,217		4,938,991,665	
SECTOR PRIVADO	5.xxvi)	<u>168,309,672</u>	5,011,073,789	<u>274,725,952</u>	5,213,717,617
PASIVOS CON EL SECTOR FINANCIERO					
SISTEMA FINANCIERO	5.xxvii)	3,897,243,532		3,967,269,165	
FONDOS DE PROGRAMAS	5.xxviii)	<u>1,754,008,709</u>	5,651,252,241	<u>1,782,955,667</u>	5,750,224,832
OTROS PASIVOS INTERNOS					
	5.xxix)	<u>189,146,743</u>	189,146,743	<u>185,065,406</u>	185,065,406
TOTAL PASIVO			17,759,908,294		18,635,678,820
PATRIMONIO					
	6)				
CAPITAL		515,756,422		515,756,422	
RESERVAS		2,383,708,254		2,070,620,218	
AJUSTE GLOBAL DEL PATRIMONIO		656,887,598		660,167,625	
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>98,169,779</u>	3,654,522,053	<u>101,323,409</u>	3,347,867,674
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>21,414,430,347</u>		<u>21,983,546,494</u>
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	5.xxx)		<u>540,931,115</u>		<u>801,681,593</u>
CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO ACREEDORAS	5.xxxi)		<u>17,123,615,004</u>		<u>18,905,042,103</u>
Alberto Loayza Flores Gerente de Contabilidad CAULP - 0253			Jaime Valencia Valencia Gerente General		Juan Antonio Morales Anaya Presidente

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

**6.3 ESTADO DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999
(Expresado en bolivianos)**

	Nota	2000	1999 (Reexpresado y reclasificado)
I N G R E S O S			
INGRESOS FINANCIEROS		592,256,685	524,451,141
DEL SECTOR EXTERNO		366,663,119	296,182,600
DEL SECTOR NO FINANCIERO		184,231,510	172,820,723
DEL SECTOR FINANCIERO		12,733,051	25,117,064
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		28,629,005	30,330,754
INGRESOS ADMINISTRATIVOS		9,675,367	5,922,822
AJUSTES A GESTIONES ANTERIORES	7	8,534,448	87,223,675
TOTAL INGRESOS		610,466,500	617,597,638
E G R E S O S			
EGRESOS FINANCIEROS		312,190,179	293,109,893
AL SECTOR EXTERNO		127,732,109	119,013,909
AL SECTOR NO FINANCIERO		938,916	1,045,404
AL SECTOR FINANCIERO		29,585,452	9,436,295
CARGOS POR PREVISIONES		150,204,870	151,144,421
OTROS EGRESOS FINANCIEROS		3,728,832	12,469,864
EGRESOS ADMINISTRATIVOS		129,371,989	117,184,093
GASTO CORRIENTE		92,116,109	84,439,102
TRANSFERENCIAS DEPRECIACIONES, PREVISIONES, AMORTIZACIONES Y CASTIGOS		20,650,396	23,097,932
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS		2,107,659	993,653
EGRESOS POR EMISION DE TITULOS		68,338,135	81,498,923
AJUSTES A GESTIONES ANTERIORES	7	2,396,418	24,481,320
TOTAL EGRESOS		512,296,721	516,274,229
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		98,169,779	101,323,409
Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.			
Alberto Loayza Flores Gerente de Contabilidad CAULP - 0253	Jaime Valencia Valencia Gerente General	Juan Antonio Morales Anaya Presidente	

**6.5 ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999
(Expresado en bolivianos)**

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y reclasificado)
ORIGEN DE FONDOS		
Fondos originados en las operaciones		
Utilidad neta del ejercicio	98,169,779	101,323,409
Partidas que no han generado movimiento de fondos:		
Abono (Cargo)		
Previsiones para incobrables	131,174,481	128,265,830
Previsiones para bienes adjudicados	483,438	-
Previsiones para indemnizaciones	6,425,336	3,612,720
Gestiones anteriores	(5,541,560)	-
Depreciaciones y amortizaciones	8,815,344	9,202,680
Intereses y comisiones devengados (Neto)	<u>(96,058,160)</u>	<u>(127,152,222)</u>
Total fondos originados en las operaciones	<u>143,468,658</u>	<u>115,252,417</u>
Créditos recuperados en el periodo		
Del sistema financiero	35,943,472	2,102,308
De fondos para programas de desarrollo	<u>221,554,192</u>	<u>162,550,916</u>
	<u>257,497,664</u>	<u>164,653,224</u>
Disminución (Aumento) neto de activos:		
Intereses y comisiones (Neto)	127,152,222	74,863,619
Fondos en fideicomiso RAL	2,654,537	(219,378,337)
Del sistema financiero	297,475,820	-
De bancos en liquidación	77,046,505	(50,756,105)
Otras cuentas de activos externos	6,221,419	643,543,019
Otras cuentas de activos internos	<u>4,983,856</u>	<u>10,885,239</u>
	<u>515,534,359</u>	<u>459,157,435</u>
Aumento (Disminución) neto de pasivos:		
Obligaciones con Organismos Internacionales	11,529,016	(169,407,434)
Fondos de Programas del Sector Público	<u>15,947,136</u>	<u>(15,720,858)</u>
	<u>27,476,152</u>	<u>(185,128,292)</u>
Aumento Neto del Patrimonio:		
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 de Directorio N°085/99	<u>243,079,197</u>	<u>351,153,941</u>
Total origen de fondos	<u>1,187,056,030</u>	<u>905,088,725</u>

**6.5 ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999
(Expresado en bolivianos)**

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y reclasificado)
APLICACION DE FONDOS:		
Aumento (Disminución) neto de activos:		
Aportes a Organismos Internacionales	7,499,099	8,166,400
Títulos TGN	148,238,831	448,187,864
Del Sistema Financiero	-	2,459,166
Del Sector Privado	43,414,541	(8,548,102)
Cartera BBA en administración	124,561,089	489,512,433
Del Sector Público	171,397,793	(127,147,518)
Bienes Adjudicados	79,361,285	(1,967,303)
Bienes de uso	11,230,079	(64,455,265)
	<u>585,702,717</u>	<u>746,207,675</u>
Disminución (Aumento) neto de pasivos:		
Otros pasivos internacionales	231,164,217	670,485,402
Crédito de apoyo a la Balanza de Pagos	170,899,653	109,899,646
Circulación Monetaria	156,840,723	154,908,571
Obligaciones Sector Público	131,360,482	(485,707,824)
Obligaciones Sector Privado	106,416,381	(100,078,260)
Obligaciones Sector Financiero	79,000,417	(826,797,433)
Fondos de Programas de Desarrollo	44,894,093	313,567,255
Pago de indemnizaciones	1,683,772	4,724,806
Otros Pasivos Internos	12,878,493	83,890,769
	<u>935,138,231</u>	<u>(75,107,068)</u>
Disminución (Aumento) del Patrimonio Neto		
Distribución de Resultados	62,867,617	52,375,624
Revaluación de Bonos	(43,447,172)	15,015,481
Otros	9,632,592	8,284,682
	<u>29,053,037</u>	<u>75,675,787</u>
Total aplicación de fondos	1,549,893,985	746,776,394
Incremento (Disminución) de activos de reserva durante el ejercicio	(362,837,955)	158,312,331
Activos de Reserva Internacionales al inicio del ejercicio	8,711,926,047	8,553,613,716
Activos de Reserva Internacionales al cierre del ejercicio (1)	<u>8,349,088,092</u>	<u>8,711,926,047</u>
Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.		
Alberto Loayza Flores Gerente de Contabilidad CAULP - 0253	Jaime Valencia Valencia Gerente General	Juan Antonio Morales Anaya Presidente

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

Activos de reservas internacionales	8,349,088,092	8,711,926,047
Intereses devengados y no cobrados en activos de reserva internacionales	<u>55,367,353</u>	<u>29,697,230</u>
Activos de reservas internacionales al cierre del ejercicio según estados financieros	<u>8,404,455,445</u>	<u>8,741,623,277</u>

6.6 ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Expresado en bolivianos)

<u>Detalle</u>	<u>Presupuestado</u>	<u>Comprometido</u>	<u>Devengado</u>	<u>Realizado</u>
INGRESOS				
INGRESOS Y OTRAS RENTAS DE LA PROPIEDAD	350,336,467	497,962,852	580,362,770	448,062,833
RECURSOS DE CAPITAL	11,998,298	50,000	4,213,896	4,213,896
FUENTES FINANCIERAS	0	0	0	0
TOTAL INGRESOS	<u>362,334,765</u>	<u>498,012,852</u>	<u>584,576,666</u>	<u>452,276,729</u>
<u>Detalle</u>	<u>Presupuestado</u>	<u>Comprometido</u>	<u>Devengado</u>	<u>Pagado</u>
GASTOS				
SERVICIOS PERSONALES	52,169,099	43,840,200	43,807,229	43,806,728
SERVICIOS NO PERSONALES	51,461,386	37,299,807	35,619,917	29,693,913
MATERIALES Y SUMINISTROS	30,620,087	4,858,160	4,149,573	2,932,760
ACTIVOS REALES	26,710,543	19,489,709	16,319,343	9,790,731
ACTIVOS FINANCIEROS	3,594,832	3,535,358	2,472,568	2,472,568
SERVICIO DEUDA PUB.Y DISMIN.DE PASIVOS A C.P.	169,118,906	151,200,734	149,556,262	101,300,653
TRANSFERENCIAS	21,922,905	20,689,278	20,650,696	20,647,060
IMPUESTOS, REGALIAS Y TASAS	2,838,192	2,706,127	1,665,950	1,664,950
OTROS GASTOS DE LA ENTIDAD	3,898,815	2,136,103	2,136,103	1,890,028
TOTAL EGRESOS	<u>362,334,765</u>	<u>285,755,476</u>	<u>276,377,641</u>	<u>214,199,391</u>
RESULTADO PRESUPUESTARIO			175,899,088	
TOTAL	<u>362,334,765</u>	<u>285,755,476</u>	<u>452,276,729</u>	<u>214,199,391</u>
Alberto Loayza Flores Gerente de Contabilidad CAULP - 0253	Jaime Valencia Valencia Gerente General	Juan Antonio Morales Anaya Presidente		

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

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

<u>Descripción</u>	<u>Presupuesto ejecutado</u>
CUENTA CORRIENTE	
INGRESOS CORRIENTES	448,062,833
Ingresos Financieros	203,643,035
Otros Ingresos Tributarios Propios	2,908,122
Otros	241,511,676
Intereses y Otras Rentas de la Propiedad	241,511,676
Intereses por Depósitos	<u>241,511,676</u>
A: TOTAL INGRESOS CORRIENTES	<u>448,062,833</u>
GASTOS CORRIENTES	226,688,759
Remuneraciones	44,013,445
Sueldos	39,501,699
Aportes Patronales	4,305,532
Seguro Social	3,691,695
Vivienda	613,837
Beneficios Sociales	206,214
Beneficios Sociales por Indemnizaciones	206,214
Bienes y Servicios	39,769,489
Bienes Corrientes	4,149,573
Servicios no Personales	35,619,916
Impuestos Indirectos, Regalías Tasas y Otros	1,533,326
Impuestos Indirectos	1,514,955
Tasas, Multas y Otros	18,371
Intereses de Instituciones Financieras	942,815
Intereses y Otras Rentas de la Propiedad	125,169,111
Intereses	125,169,111
Intereses Deuda Interna	107,115,485
Intereses Deuda Externa	18,053,626
Impuestos Indirectos	132,624
Transferencias Corrientes	15,127,949
Al Sector Privado	8,063,779
A Unidades Familiares	124,525
A Instituciones Privadas sin Fines de Lucro	7,939,254
Al Sector Público	6,800,000
A las Instituciones Descentralizadas	6,800,000
Al Sector Externo	264,170
A Gobiernos Extranjeros y Org. Internacionales	117,273
Otras Transferencias al Exterior	<u>146,897</u>
B: TOTAL GASTOS CORRIENTES	<u>226,688,759</u>
C: A - B RESULTADO ECONOMICO: AHORRO	<u>221,374,074</u>

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

Descripción	Presupuesto ejecutado	
CUENTA DE CAPITAL		
RECURSOS DE CAPITAL	4,213,896	
Recursos Propios de Capital	4,213,896	
Venta y/o Desincorporación de Activos	4,213,896	
Edificios	4,213,896	
D: TOTAL RECURSOS DE CAPITAL	4,213,896	
GASTOS DE CAPITAL	21,842,089	
Inversión Real Directa	16,319,343	
Formación Bruta de Capital Fijo	14,379,646	
Maquinaria y Equipo	14,379,646	
Activos Intangibles	1,939,697	
Transferencias de Capital	5,522,746	
Al sector Privado	5,522,746	
A Instituciones Privadas sin fines de Lucro	5,522,746	
E: TOTAL GASTOS DE CAPITAL	21,842,089	
F = C + D - E RESULTADO FINANCIERO: SUPERAVIT	203,745,881	
G = H - I FINANCIAMIENTO NETO	(203,745,881)	
FUENTES DE FONDOS	0	
ENDEUDAMIENTO	0	
Incremento de Otros Pasivos	0	
Inc. De Prev. Prov. Y Reservas Técnicas	0	
Incremento de Provisiones	0	
Incremento de Provisiones Largo Plazo	0	
H: TOTAL FUENTES DE FONDOS	0	
USO DE FONDOS	203,745,881	
INCREMENTO DE LA INVERSION FINANCIERA	2,472,569	
Incremento de otros Activos Financieros	2,472,569	
Incremento de Activos Diferidos	2,472,569	
Incremento de Activos Diferidos a Largo Plazo	2,472,569	
Acciones y Participaciones de Capital	0	
INCREMENTO DE DISPONIBILIDADES	175,899,088	
Incremento de Caja y Bancos	175,899,088	
AMORTIZACION DE LA DEUDA	25,374,224	
Disminución de Otras Ctas. Por Pagar Corto Plazo	23,510,449	
Disminución de Otras Ctas. Por Pagar Corto Plazo	23,510,449	
Disminución de Otros Pasivos	1,863,775	
Dism. De Prev. Prov. Y Reservas Técnicas	1,863,775	
Disminución de Prov. Para Beneficios Sociales	1,863,775	
I: TOTAL USO DE FONDOS	203,745,881	
<hr/> Alberto Loayza Flores Gerente de Contabilidad CAULP - 0253	<hr/> Jaime Valencia Valencia Gerente General	<hr/> Juan Antonio Morales Anaya Presidente

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

6.8 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

NOTA 1 - ANTECEDENTES INSTITUCIONALES

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

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

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

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

a) Funciones como autoridad monetaria

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

b) Funciones con relación a las reservas internacionales

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

c) Funciones en materia cambiaria

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

d) Funciones en relación con el sector público

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

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

NOTA 1 - ANTECEDENTES INSTITUCIONALES (Cont.)

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 PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del BANCO CENTRAL DE BOLIVIA al 31 de diciembre de 2000 y 1999, 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.

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

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

Estos estados financieros incorporan los siguientes aspectos:

- a) Nueva exposición del Fondo Latinoamericano de Reservas FLAR donde los aportes a dicho organismo están expuestos en el rubro de activos de Reserva, regularizados por la cuenta aportes por pagar al FLAR.
- b) Nueva exposición de las cuentas “operaciones forward” (ACTIVO) y “acreedores por operaciones forward” (PASIVO) que en la gestión 1999 formaba parte tanto de otros activos y otros pasivos internacionales, a partir de esta gestión son expuestos en Activos y Pasivos internacionales dependiendo del saldo neto (deudor o acreedor).
- c) Nueva exposición de las cuentas “activos del BBA entregados en Administración al Banco Mercantil S.A.” y su respectiva previsión del capítulo “Crédito Sector Financiero” – rubro “Sistema Financiero” por Bs489.512.433 y Bs76.207.452.75 respectivamente, como parte de “Créditos al Sector No Financiero – Sector Privado” y “Otros Activos Internos Bienes Realizables” concernientes a cartera y bienes inmuebles y/o financieros respectivamente.
- d) Cambio de nombre de la cuenta Bienes Adjudicados en el rubro de Activos Internos, por el de Bienes Realizables.
- e) Nueva exposición del Estado de Resultados adecuándose a necesidades de información de Banca Central.
- f) Como se menciona en la Nota 2.2 e) los fondos asignados a los administradores delegados de reserva se hallan registrados en diferentes cuentas del activo del Banco.

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 al cierre de cada periodo mensual son ajustados a cuentas patrimoniales de acuerdo a lo dispuesto en R.D. 85/99 y explicada en nota 3 a los estados financieros.

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

2.2 Criterios de valuación

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

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

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

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

a) Operaciones y saldos en moneda extranjera

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

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento a los activos de reserva internacional y a las obligaciones denominadas en moneda extranjera, se registran en cuentas de resultados y a fin de cada mes se traslada a cuentas patrimoniales especiales de reserva (R.D. N° 85/99), las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones realizadas durante los ejercicios son también 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 a la Resolución del Directorio N° 85/99.

b) Saldos en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor

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

Al 31 de diciembre del 2000 y 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 de Directorio N° 085/99.

c) Valuación del Oro de Reserva

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, 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, bajo el esquema aprobado con Resolución de Directorio N° 085/99 que define: "Cuando sean positivas las variaciones en el precio internacional del oro, se registrarán en cuentas especiales de reserva patrimonial, cuando las variaciones den un resultado negativo se registrarán contra cuentas especiales de reserva, en la medida en que las disminuciones totales no excedan el monto constituido de dichas reservas; las disminuciones subsecuentes deberán ser reconocidas como gasto, cualquier aumento subsiguiente por revaluación, se acreditará a la cuenta relacionada de ingresos en la medida en que compense la disminución previamente registrada".

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

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

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.

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

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 cierre de los ejercicios. Los intereses devengados, pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2000 y 1999 han sido registrados en cuentas por cobrar, habilitadas para ese efecto.

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

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

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

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

f) Créditos (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, así como, gastos por servicio de corresponsalía del ex-Banco del Estado no reconocidos.

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

Los bienes realizables recibidos de Bancos en Liquidación, están registrados a los valores asignados por peritos técnicos. Dichos bienes no son actualizados y además, se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de un año en el caso de bienes muebles y dos años para bienes inmuebles.

Sin embargo, los bienes recibidos en dación en pago y entregados en mandato de administración al Banco Mercantil, se hallan registrados a valor de recepción en dación en pago.

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 actualización de los valores asignados, no afecta la razonabilidad de los estados financieros considerados en su conjunto.

j) Operaciones de Fideicomiso

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

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

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

j) Operaciones de Fideicomiso (Cont.)

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

k) Bienes de uso

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

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

El valor de 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) Provisión para indemnizaciones

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

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

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

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 capital.

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, el balance del Banco Central de Bolivia registra en cuentas de activo el derecho del Banco Central de Bolivia por la transferencia de recursos otorgados a los Programas y en cuentas del pasivo las obligaciones existentes con los financiadores. Este mecanismo contable permite obtener Balances independientes por cada Línea de Crédito.

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 quedando expuestas en cuentas del pasivo. Adicionalmente se registran en cuentas de orden.

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.

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

2.3 Nuevo Sistema Contable (Cont.)

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

El sistema de registro de Almacenes 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.

A partir de agosto de 1999 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 todas las operaciones se encuentren expresadas en términos de la moneda de curso legal.

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 2000 y 1999, cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución de Directorio N° 085/99, que reglamenta el art. 74 y 75 de la Ley 1670 del Banco Central de

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

Bolivia, una vez determinada la utilidad o pérdida, ajustada de acuerdo a la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, se extracta en forma mensual del estado de resultados, los registros de variaciones en las paridades cambiarias de todas las cuentas en moneda extranjera, las que se registran en moneda nacional con mantenimiento de valor, llevándose a "cuentas especiales de reserva patrimonial", incluyéndose en estas últimas, los ajustes emergentes de aplicar la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, de ajuste por inflación y por tenencia al resto de activos, pasivos y patrimonio. Cuando los resultados son negativos, se cargan contra las cuentas especiales de reserva en la medida que las disminuciones totales no excedan el monto constituido de esas reservas, las disminuciones subsecuentes son reconocidas como gasto. Cualquier aumento subsiguiente por variación cambiaria se acredita a la cuenta relacionada de ingreso, en la medida en que se compensa la disminución previamente registrada.

De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y con las normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, los efectos anteriormente detallados deben ser expuestos en los resultados de los ejercicios en que se generen.

Consecuentemente, la aplicación de la Ley 1670 y las Resoluciones de Directorio reglamentarias antes mencionadas, generan al 31 de diciembre de 2000 y 1999 una menor ganancia del ejercicio por aproximadamente Bs280.000.000 y Bs336.000.000 y un menor resultado acumulado por Bs1.870.000.000 y Bs1.696.000.000 y una mayor reserva del patrimonio neto, por aproximadamente Bs1.870.000.000 y Bs1.696.000.000 respectivamente.

- b)** El Banco Central de Bolivia efectúa estimaciones en relación a las provisiones necesarias para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad de su cartera de créditos, designándose a través de Resoluciones de Directorio su afectación entre distintas gestiones. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, el 100% de las provisiones deberían constituirse en el momento en que se estime la incobrabilidad. Esta diferencia de criterio se presenta en los siguientes casos:
 - b.1)** El Banco Central de Bolivia, mediante Resolución de Directorio N° 120/98 e Informe N° 302/98 de la Gerencia del Sistema Financiero, decidió en base a los estados financieros auditados del Banco Internacional de Desarrollo S.A. (BIDES A) en liquidación, efectuar el cálculo de una previsión para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad de las acreencias con dicho Banco. Como consecuencia de este análisis, el Banco decidió provisionar un monto de aproximadamente Bs160.000.000 distribuidos en 5 años.

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

El saldo no provisionado de las acreencias al 31 de diciembre de 2000 y 1999, asciende a Bs242.341.534 y Bs319.202.469, respectivamente. El Banco Internacional de Desarrollo S.A. (BIDES A) en liquidación tiene activos cuyo valor según estados financie-

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

ros al 31 de diciembre de 2000 y 1999, asciende a Bs252.595.385 y Bs259.851.215, respectivamente.

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

b.2) Mediante Resolución de Directorio N° 114/99, el Directorio del Banco Central de Bolivia, definió la constitución de provisiones en seis años a partir de la gestión 1999, por el total de los activos comprados en 1996 al Banco Boliviano Americano S.A. con pacto de rescate, y entregados a dicha entidad financiera mediante depósito irregular mercantil. Al 31 de diciembre de 2000 dichos activos han sido restituidos y entregados en mandato de administración al Banco Mercantil S.A. El valor de estos activos al 31 de diciembre de 2000 y 1999 ascienden a aproximadamente Bs308.000.000 y Bs336.000.000, respectivamente; asimismo, el Banco ha provisionado aproximadamente Bs62.700.000 y Bs38.000.000, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente.

b.3) Mediante Resolución de Directorio N° 101/2000 de 19 de diciembre de 2000 el Directorio de la Institución ha resuelto autorizar la constitución de provisiones para la cartera recibida del BBA en dación en pago y entregada en Mandato de Administración al Banco Mercantil S.A. por un importe aproximado de Bs110.500.000 (US\$ 17.300.000) en cinco gestiones a partir del año 2000, en adición a las provisiones previamente constituidas por un valor de Bs76.000.000, elevando el total de provisiones a Bs186.360.000.

El monto a provisionarse en cada gestión alcanza aproximadamente a Bs22.110.280 (US\$ 3.365.500). Al 31 de diciembre del 2000 y 1999, el Banco ha constituido provisiones por aproximadamente Bs98.400.000 y por Bs76.000.000, respectivamente.

Como se menciona en la nota 11, el Banco Central de Bolivia en cumplimiento a cláusulas contractuales, ha contratado a una firma auditora para dictaminar sobre los estados financieros del mandato. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros aún no se conocen los resultados de dicha auditoría.

NOTA 4 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bonos para colateralización de bonos, colocados en:		
Federal Reserve Bank	6,613,670	4,963,262
Citibank	30,270,529	23,879,799
Merill Lynch	9,543,062	7,844,449
	<u>46,427,261</u>	<u>36,687,510</u>

NOTA 4 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Cont.)

Adicionalmente el Banco Central de Bolivia al 31 de diciembre de 2000 y 1999, cuenta con Divisas por Bs2.642.110.279 y Bs2.259.782.756 respectivamente, que incluyen Bs698.579.348 y Bs313.603.720 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 2000 y 1999, están compuestos de los siguientes grupos:

i) ORO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
		(Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Oro en el exterior:		
Dresdner Bank	-	113,116,898
Midland Bank PLC	-	121,528,502
Bank of Nova Scotia	-	178,896,924
Deutsche Bank	221,784,037	323,317,005
Republic National Bank	221,872,283	260,374,005
Morgan Guaranty Trust	222,638,164	321,391,277
Societe Generale-Paris	268,675,553	284,143,122
Barclays Bank	99,232,916	-
Intereses Devengados s/dep. Oro en el exterior	4,927,584	6,974,159
Unión Bank of Swtzerland	53,479,643	-
Commerzbank	267,398,213	-
Citibank	160,438,928	-
Oro en Tesoro propio:		
Oro monetario B.C.B.	46,260,922	55,797,984
	<u>1,566,708,243</u>	<u>1,665,539,876</u>

ii) DIVISAS

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

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

ii) DIVISAS (Cont.)

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Billetes y Monedas Extranjeras	229,474,159	360,752,244
Fondos Vista en Bancos del Exterior (1)	757,325,393	989,690,653
Intereses Devengados s/fondos Vista Exterior	375,998	10,846
Fondos a Plazo en Bancos del Exterior (2)	1,610,507,970	905,958,096
Intereses Devengados s/fondos Plazo en Bancos Exterior	12,526,759	3,370,917
Fondos Plazo en Organismos Internacionales	31,900,000	-
	<u>2,642,110,279</u>	<u>2,259,782,756</u>

(1) Los Fondos Vista comprometidos al 31 de diciembre de 2000 y 1999 ascienden a Bs606.511.378 y Bs205.145.621, respectivamente.

(2) Los Fondos a Plazo comprometidos al 31 de diciembre de 2000 y 1999 alcanzan a Bs92.067.970 y Bs108.458.099, respectivamente.

iii) ACTIVOS EN EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Tenencias Derechos especiales de giro DEG's	227,201,415	238,511,632
Intereses Devengados sobre tenencias DEG's	2,430,851	1,605,223
Tramo de Reserva en el FMI	73,874,810	77,626,616
	<u>303,507,076</u>	<u>317,743,471</u>

iv) ACTIVOS EN EL FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS FLAR

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Aportes FLAR	1,495,312,500	797,500,000
Aportes por Pagar al FLAR	(647,570,000)	-
Aportes Pagados	847,742,500	797,500,000
Tenencias Pesos Andinos	63,800,000	63,800,000
	<u>911,542,500</u>	<u>861,300,000</u>

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

v) BONOS Y OTRAS INVERSIONES EXTERNAS

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Títulos de Renta Fija Portafolio Propio	752,379,465	1,286,029,521
Títulos de Renta Fija Portafolio GLOBAL	584,593,839	554,343,854
Títulos de Renta Fija ROBECO	625,954,995	642,465,024
Títulos de Renta Fija CDC	609,849,507	641,213,828
Títulos Renta Fija Fondos Comprometidos FONDESIF	-	40,470,557
Títulos de Renta Fija Fondos Comprometidos IDA 1925	190,361,435	195,668,062
Otras Inversiones - FIXBIS	130,502,215	222,642,732
Intereses devengados sobre bonos y otras inversiones	35,106,160	17,736,086
Bonos Colaterales	46,427,261	36,687,510
	<u>2,975,174,877</u>	<u>3,637,257,174</u>

vi) APORTES A ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Fondo Monetario Internacional en Moneda Nacional	1,312,963,734	1,345,693,291
Banco Interamericano de Desarrollo	339,184,788	339,184,788
Corporación Andina de Fomento	270,862,900	263,366,400
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo Cuenca del Plata	113,405,215	113,405,215
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	34,328,213	34,328,214
Corporación Interamericana de Inversiones	11,930,600	11,930,600
Corporación Interregional de Fomento	10,022,980	10,022,980
Asociación Interamericana de Inversiones	8,472,940	8,472,940
Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones	862,894	862,894
	<u>2,102,034,264</u>	<u>2,127,267,322</u>

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

vii) OTRAS CUENTAS DE ACTIVOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Convenios de cré.d.bilateral-Línea 30 millones- ENAFER Perú	-	3,046,179
Intereses Devengados s/Convenio de Crédito Bilateral	-	71,235
Operaciones forward	6,293,047	160,532,042
Acreedores por operaciones forward	(6,293,047)	(156,350,364)
Abonos diferidos por operaciones forward	-	(1,006,438)
Fondos en Fideicomiso - RAL Moneda Extranjera	2,125,658,742	2,128,313,279
Fondos en Fideicomiso Donación Prog. Gobierno Venezolano	144,124	144,124
	<u>2,125,802,866</u>	<u>2,134,750,057</u>

viii) SECTOR PÚBLICO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Créditos al Tesoro General de Nación (TGN)	189,900,000	-
Intereses Devengados s/créditos al Tesoro	1,696,546	-
Créditos al FONDESIF	203,524,275	222,026,482
Intereses Devengados s/créditos al FONDESIF	203,524	-
	<u>395,324,345</u>	<u>222,026,482</u>

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

ix) SECTOR PRIVADO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartera cedida BIDES A en liquidación	-	1,103,616
Intereses Devengados s/Cartera BIDES A en Liquidación	62,662	62,662
Cartera en Mora-Cartera Cedida BIDES A en Liquidación	14,891,456	15,873,578
Cartera en Mora-Cartera devuelta Bco. de Crédito Oruro en Liq.	33,695,023	34,811,042
Cartera en Mora-Comprada Banco La Paz	5,095,948	5,095,948
Previsión Cartera comprada Banco La Paz	(5,095,948)	(5,095,948)
Cartera - Mandato en Administración (1)	632,595,276	423,137,889
Previsión de Cartera en Mandato de Administración (1)	(161,103,751)	(76,207,453)
Intereses Devengados s/Cartera Mandato de Administración (1)	2,282,383	5,227,872
	<u>522,423,049</u>	<u>404,009,206</u>

(1) Ver nota 11 a los estados financieros

x) SISTEMA FINANCIERO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
<u>Nota</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Créditos de Liquidez	78,026,857	104,134,738
Intereses Devengados s/créditos de liquidez	1,106,941	7,489,979
Operaciones de Reporto	10,969,230	84,583,365
Premios Devengados s/operaciones de Reporto	20,660	219,894
Cartera Banco Boliviano Americano S.A. en depósito irregular mercantil (DIM) compra act. Ley BCB Art. 38 (1)	-	335,755,820
Previsión para cartera (DIM) BBA	-	(38,280,000)
Créditos en Mora	4,751	44,455
Acreencias Bancos en Liquidación	5.xi a) 1,607,217,548	1,671,586,959
Previsión para Incobrables	5.xi b) (340,581,079)	(327,903,985)
Fondos en Fideicomiso RAL Moneda Nacional	134,772,906	144,477,042
	<u>1,491,537,814</u>	<u>1,982,108,267</u>

(1) Ver nota 11 a los estados financieros.

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

xi.a) ACRENCIAS BANCOS EN LIQUIDACIÓN

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco Sur S.A.	605,744,024	605,777,794
Banco Agrícola de Bolivia	5,725,589	5,929,263
Banco Minero	35,791,606	35,791,606
Banco de Financiamiento Industrial S.A.	31,732,759	31,732,759
Banco de Crédito de Oruro S.A.	103,774,189	103,943,495
Banco Potosí S.A.	-	43,850,005
Banco del Estado - Servicios de Corresponsalía	25,541,173	27,249,613
Banco del Progreso Nacional S.A.	-	16,426,666
Banco de la Vivienda SAM	5,247,501	5,247,501
Banco de Cochabamba S.A.	404,214,694	404,222,022
Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A.	-	837,734
Banco Internacional de Desarrollo S.A.	389,446,013	389,459,846
Cooperativa de Ahorro y Préstamos San José Obrero Ltda.	-	1,118,655
	<u>1,607,217,548</u>	<u>1,671,586,959</u>

xi.b) PREVISIÓN PARA INCOBRABLES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco Sur S.A.	24,204,472	24,219,061
Banco de Financiamiento Industrial S.A.	31,732,759	31,732,761
Banco de Crédito de Oruro S.A.	103,774,188	103,983,211
Banco Potosí S.A.	-	43,850,002
Banco del Estado - Servicios de Corresponsalía	25,504,928	27,210,942
Banco del Progreso Nacional S.A.	-	16,426,669
Banco de la Vivienda SAM	5,247,501	5,247,499
Banco de Cochabamba S.A.	3,012,752	3,020,081
Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A.	-	837,732
Banco Internacional de Desarrollo S.A.	147,104,479	70,257,377
Cooperativa de Ahorro y Préstamos San José Obrero Ltda.	-	1,118,650
	<u>340,581,079</u>	<u>327,903,985</u>

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

xi.b) PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (Cont.)

Las acreencias del Banco Central de Bolivia con Bancos en Liquidación, registran créditos otorgados a dichas Instituciones Financieras en Liquidación por diferentes conceptos tales como: préstamos directos, débitos por Convenio ALADI, Convenio Bilateral, gastos de posesión y cheques rechazados. Estos créditos se encuentran vencidos al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y se han registrado Provisiones por Incobrabilidad por Bs340.581.079 y Bs327.903.985 respectivamente. Asimismo, incluye Cuentas por Cobrar que se originan en la emisión de Certificados de Devolución de Depósitos (CDD's). Los desembolsos efectuados por el Banco Central de Bolivia (BCB), fueron aprobados mediante Resolución de Directorio N° 148/94 de fecha 6 de diciembre de 1994 y resoluciones posteriores y están destinados a cubrir devoluciones de depósitos de cuentas corrientes fiscales, los préstamos otorgados por el BCB a favor de los bancos en liquidación y para la devolución de depósitos al público.

Gran parte de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2000 y 1999 a los Bancos en Liquidación Sur S.A. y Cochabamba S.A. por Bs982.741.494 y Bs982.760.674 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, las cuentas por cobrar al Banco Agrícola de Bolivia S.A. y Banco Minero de Bolivia S.A., no han sido provisionadas según lo establecen los Decretos Supremos N° 22861 y N° 23670 de fechas 15 de julio de 1991 y 8 de noviembre de 1993, debido a que el Tesoro General de la Nación (TGN) reembolsará las pérdidas resultantes.

xii) FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Préstamos programas Banco Interamericano de Desarrollo	1,025,307,685	1,209,499,049
Préstamos programas Corporación Andina de Fomento	531,588	85,066,587
Préstamos programas Banco Mundial	234,007,183	234,007,184
Préstamos programas con Aportes Locales	122,171,696	122,580,806
Préstamos programas Gobiernos Extranjeros	70,742,311	80,752,341
Préstamos programas Asoc. Interamericana de Desarrollo	116,455,765	58,864,454
Intereses devengados s/créditos refinanciados	-	1,738
Previsión para Cartera Refinanciada	(1,987,130)	-
	<u>1,567,229,098</u>	<u>1,790,772,159</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 administran a través de registros contables independientes. Cabe mencionar que adicionalmente la ex-Gerencia de Desarrollo del Banco Central de Bolivia era la que efectuaba la colocación de los recursos por intermedio del Sistema Financiero Boliviano.

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

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

El Decreto Supremo N° 22586 del 20 agosto de 1990, disponía la implementación del mecanismo para la asignación de los recursos de desarrollo y fijaba que las tasas de interés sean establecidas en subasta de créditos. A partir de noviembre de 1995, el Banco Central de Bolivia suspendió las subastas de recursos de desarrollo, en cumplimiento al artículo N° 85 de la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia.

xiii) INVERSIONES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
		(Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>TITULOS DEL TGN</u>		
Bonos del Tesoro	40,000,000	42,675,585
Intereses Devengados s/Bonos del Tesoro	1,377,133	3,499,065
Títulos a Largo Pazo TGN	3,390,208,855	3,390,868,570
Intereses Devengados s/Títulos a Largo Plazo	63,798,962	63,517,240
Letras de Tesorería	970,589,661	819,119,373
Intereses Devengados s/Letras de Tesorería	14,281,999	13,132,012
<u>OTRAS INVERSIONES</u>		
Plata	5,767,078	6,664,057
Otras Inversiones	2,466,007	1,465,183
	<u>4,488,489,695</u>	<u>4,340,941,085</u>

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

xiv) BIENES DE USO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>			<u>1999</u>
Valores revalorizados o de costo actualizados	Depreciación Acumulada	Saldos netos	(Reexpresado) Saldos netos	
<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	
Terrenos	27,387,206	-	27,387,206	27,387,206
Edificios	107,118,713	43,730,921	63,387,792	66,559,974
Muebles, Enseres y Equipos	37,088,118	16,860,486	20,227,632	13,752,081
Vehículos	1,220,658	755,117	465,541	700,218
Obras de Arte y Biblioteca	1,542,237	-	1,542,237	3,804,306
Otros Bienes de Uso	4	-	4	109,839
	<u>174,356,936</u>	<u>61,346,524</u>	<u>113,010,412</u>	<u>112,313,624</u>

xv) ACTIVOS INTANGIBLES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
		(Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Software en Desarrollo	1,378,409	234,445
Software en Exploración	6,142,823	4,411,472
Amortización Acumulada Activos Intangibles	<u>(2,672,652)</u>	<u>(1,515,285)</u>
	<u>4,848,580</u>	<u>3,130,632</u>

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

xvi) BIENES REALIZABLES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
		(Reexpresado y <u>Reclasificado</u>)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INMUEBLES		
Ex Banco de Crédito Oruro S.A. - Oruro	-	3,783,256
Previsión Banco de Crédito Oruro S.A.	-	(3,341,875)
Ex Banco Potosí S.A. La Paz	1,372,092	1,463,871
Previsión inmueble ex Banco Potosí La Paz	(1,372,092)	(1,390,678)
Bienes Adjudicados - Bancos en Liquidación	76,986	64,923
Previsión bienes adjudicados	(1,127)	-
Bienes adjudicados en dación en pago BBA	139,944	-
Inmueble en Cochabamba (Banco Potosí en Liquidación)	1,618,206	-
Inmuebles varios (Bancos Potosí y Progreso)	3,590,227	-
Terreno Ex Fundo Ventilla El Alto (BLADESA)	1,843,764	-
Activos Financieros recibidos en recup. Créditos BBA	319,000	-
Intereses devengados sobre activos financieros	10,621	-
Bienes realizables en mandato de administración		
Bienes Adjudicados BCB II BME	45,341,664	36,783,017
Bienes Adjudicados BCB III BME	28,453,660	24,363,655
Bienes Adjudicados BCB VI BME	19,167,865	-
Bienes Adjudicados BCB IV BME	11,930,963	-
Bienes Adjudicados BCB V BME	12,913,707	-
Bienes Adjudicados BCB ALADI desarrollo	14,966,545	-
Activos Financieros BCB II	3,591,325	-
	<u>143,963,350</u>	<u>61,726,169</u>

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

xvii) PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Compromiso incurrido Activos y Materiales Escritorio Economato	7,103,586	2,879,532
Economato Operaciones a Apropiar	1,929,823	1,931,577
Partidas Transitorias Corresp. ALADI Convenio A.	27,021,176	27,021,176
Mantenimiento Hacienda La Preferida	996,573	1,063,233
Partidas Transitorias Corresp. ALADI Acuerdos de Pago	-	3,192,552
Otras Partidas Pendientes	358,425	351,510
	<u>37,409,583</u>	<u>36,439,580</u>

xviii) CUENTAS POR COBRAR

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado Y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Intereses por Cobrar	11,369,953	11,405,265
Cuentas por Cobrar Economato	1,518,855	2,053,107
Otras Cuentas por Cobrar	517,232	1,091,533
Créd. Documentos Prepagados Importac. (Ascensores -Schidler)	-	6,640,378
Juicios Pendientes Bolsín y Operaciones Irregulares FAT	3,062,400	2,998,600
Previsión Juicio Bolsín	(3,062,400)	(2,998,600)
Comisiones Devengadas s/activos internos	1,835,425	1,757,101
Comisiones Devengadas s/activos externos	28,710	9,570
Intereses Acreditados y No Devengados (1)	6,124	2,686,517
Cargos Diferidos	2,625,547	795,163
	<u>17,901,846</u>	<u>26,438,634</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.

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

xix) OBLIGACIONES CON EL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Servicio de Ajuste Estructural ampliado FMI	1,404,761,758	1,574,075,354
Cargos Devengados FMI	1,872,292	1,586,058
	<u>1,406,634,050</u>	<u>1,575,661,412</u>

xx) OBLIGACIONES CON BANCOS CENTRALES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Refinanciamiento Descomp. ALADI-Banco Central Rep. Brasil	55,096,035	55,096,034
Obligaciones por comp. ALADI - Bco. Central Rep. Argentina	27,021,176	27,021,176
Corresponsales por Convenio ALADI	-	53,018
Intereses devengados sobre operaciones ALADI	133,173	-
	<u>82,250,384</u>	<u>82,170,228</u>

xxi) OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	1,061,399,327	1,245,413,697
Corporación Andina de Fomento - CAF	60,610,000	84,535,000
Agencia Internacional para el Desarrollo - AID	55,845,765	58,864,454
	<u>1,177,855,092</u>	<u>1,388,813,151</u>

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

xxi) OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES (Cont.)

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

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

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

xxii) OBLIGACIONES CON GOBIERNOS EXTRANJEROS

La composición al 31 de diciembre del 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gobierno Alemán Sectorial II	<u>57,412,490</u>	<u>66,330,254</u>

xxiii) OTROS PASIVOS INTERNACIONALES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

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

xxiii OTROS PASIVOS INTERNACIONALES (Cont.)

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Asignaciones de Derechos Especiales de Giro	222,273,695	233,562,090
Asignaciones de Pesos Andinos	63,800,000	63,800,000
<u>Cuentas con Organismos Internacionales</u>		
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	151,281,216	131,971,881
B.I.R.F.	8,839,459	17,094,577
FONPLATA	28,341	340,852
I.D.A.	715,342	2
M.I.G.A	122,401	130,586
	<u>447,060,454</u>	<u>446,899,988</u>

xxiv) CIRCULACIÓN MONETARIA

La composición al 31 de diciembre del 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Billetes impresos y monedas acuñadas	3,444,830,717	4,305,280,802
Efectivo en bóveda	<u>(1,020,675,660)</u>	<u>(1,724,285,021)</u>
	<u>2,424,155,057</u>	<u>2,580,995,781</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>

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

xxiv) CIRCULACIÓN MONETARIA (Cont.)

<u>Serie</u>	<u>Importe</u> <u>(Bs)</u>
1ra Acuñaación	24,900,000
2da Acuñaación	72,300,000
3ra Acuñaación	22,200,000
4ta Acuñaación	53,600,000
	<u>173,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, se efectuaron destrucciones de billetes inutilizados por Bs4.288.822.760 y Bs3.896.502.593 respectivamente y se han retirado de circulación billetes en mal estado para su destrucción, por Bs53.347.000 y Bs106.086.171, respectivamente.

xxiv) SECTOR PÚBLICO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> <u>(Reexpresado y</u> <u>Reclasificado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Depósitos Corrientes Sector Público	2,107,386,574	1,923,173,173
Cuentas Especiales Sector Público	1,704,877,871	1,711,734,681
Cuenta de Regulación Monetaria	558,774,174	562,218,353
Depósitos Destinados	337,590,180	361,397,310
Depósitos para Importaciones	427,937	694,144
Depósitos para Pago de Deuda Externa	184,428	2,633,382
Depósitos Judiciales	2,823,844	2,931,443
Fideicomiso Sector Público	114,866,116	359,693,012
Bonos de Inversión Serie "A"	4,403,210	4,403,210
Bonos Programa Reducción Deuda 1992	6,613,670	4,963,262
Certificados de Depósito	598,975	656,536
Intereses Devengados s/depósitos	-	27,433
Otros Depósitos	4,217,238	4,465,726
	<u>4,842,764,217</u>	<u>4,938,991,665</u>

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

xxvi) SECTOR PRIVADO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
		(Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Certificados de Devolución de Depósitos	168,309,572	274,725,952
	168,309,572	274,725,952

xxvii) SISTEMA FINANCIERO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
		(Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta Corriente	828,749,874	727,325,692
Depósitos por Recaudaciones	2,659,270	35,568,353
Depósitos por Encaje Legal	2,710,584,986	2,658,445,533
Depósitos para importaciones	4,746,264	-
Certificados de Depósito	2,470,909	198,902,306
Intereses s/certificados de Depósito	2,055	463,565
Otras Oblig.- Bonos Fianza Bco. de Créd. y otros (1)	305,975,345	303,634,249
Otras Obligaciones - Rendimiento Bonos de Fianza	8,972,729	8,972,729
Bonos de Inversión Serie "B"	6,228,910	6,391,281
Otros Depósitos de Entidades Financieras	22,058,663	21,971,638
Otros Depósitos Bancos en Liquidación	4,794,527	5,593,819
	3,897,243,532	3,967,269,165

(1) El Directorio del Banco Central de Bolivia mediante Resolución de Directorio 075/99, aprueba la emisión de bonos, destinados al pago de la fianza comprometida a favor del Banco de Crédito de Bolivia S.A. por el importe de los activos devueltos, por esta entidad en virtud del contrato de transferencia de activos y pasivos del Banco Boliviano Americano S.A. (BBA). Asimismo, a partir del año 2000 se incluyen obligaciones con el BBA por Bs2.341.096 según Resolución de Directorio 051/2000.

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

xxviii) FONDOS DE PROGRAMAS

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>FONDOS PARA PROGRAMAS DE DESARROLLO</u>		
Aportes de Organismos Locales	514,302,895	295,884,377
Transferencias de Otros Programas	217,920,777	352,143,669
Recuperaciones	804,013,731	693,744,171
Inversiones	-	237,494,690
	<u>1,536,237,403</u>	<u>1,579,266,907</u>
<u>FONDOS P/PROGRAMAS DEL SECTOR PUBLICO</u>		
Aportes	24,977,649	36,279,669
Recuperaciones	192,793,087	165,543,933
	<u>217,770,736</u>	<u>201,823,602</u>
<u>FONDOS DE INVER. FINANCIERAS-EFECTIVO RAL</u>		
Fondos de Inversiones Financieras -Efectivo RAL	570	1,865,158
	<u>1,754,008,709</u>	<u>1,782,955,667</u>

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

xxix) OTROS PASIVOS INTERNOS

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisiones	41,559,581	38,725,142
Previsiones	12,176,975	32,007
Fondos de Contraparte Bonos Colaterales	34,931,943	26,603,854
Oficina Central y Corresponsales	1,880,246	2,006,015
Partidas Pendientes de Aplicación	1,608,664	5,991,249
Cuentas por Pagar	3,328,555	10,897,995
Otras Obligaciones	93,651,286	100,760,079
Intereses Debitados y No Cobrados	-	49,065
Abonos Diferidos (Comisiones ALADI 2 % BBA)	9,493	-
	<u>189,146,743</u>	<u>185,065,406</u>

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

xxx) CUENTAS CONTINGENTES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Créditos Documentarios de Importación	518,387,610	761,187,572
Garantías otorgadas	14,988,208	14,988,209
Créditos Documentarios de Exportación	7,555,297	25,505,812
	<u>540,931,115</u>	<u>801,681,593</u>

xxxii) CUENTAS DE ORDEN Y DE REGISTRO

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
Material de billetes y monedas	9,527,706,758	10,743,432,937
Material de Billetes y Monedas Dólares Americanos	113,224,179	-
Fondos en Fideicomiso	2,353,805,943	2,600,033,441
Valores en Cobranza	24,901,891	24,901,892
Valores en garantía	80,937,105	80,313,519
Valores en custodia	933,451,733	869,104,271
Valores emitidos	28,869,699	227,066,901
<u>CUENTAS DE REGISTRO</u>		
Líneas de Crédito obtenidas y utilizadas	-	121,672,805
Cuentas Incobrables Castigadas	98,583,775	1
Productos en Suspense	410,128,018	331,895,638
Letras de Tesorería	2,243,931,640	2,203,550,987
Letras de Tesorería - Reportos	11,348,540	25,520,000
DPF's - Reportos	-	6,380,000
Otras Cuentas de Registro	1,051,505,515	1,585,739,824
Juicios Coactivos contra Ex funcionarios	77,066,745	77,082,518
Activos Intangibles	1,939,697	1,257,901
Control de existencias en almacenes, mat. y suministros	823,780	1,036,578
Control Presupuestario Maquinas y Equipo	14,379,646	6,015,266
Control Presup. Particip. Capitalización Emp. Privadas Nales.	35,265	37,624
Cuenta sujeta a conciliación TGN Art. 3 Ley 1977	150,975,075	-
	<u>17,123,615,004</u>	<u>18,905,042,103</u>

NOTA 6 - PATRIMONIO

a) Capital

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, el patrimonio del Banco Central de Bolivia, asciende a Bs3.654.522.053 y Bs3.347.867.674, 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 de Bolivia mediante Resoluciones de Directorio, ha registrado una reserva para posibles pérdidas correspondientes a las líneas de desarrollo administradas por la Gerencia de entidades Financieras a través de la capitalización de resultados acumulados.

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

NOTA 6 – PATRIMONIO (Cont.)

b) Reservas (Cont.)

Para cubrir Pérdidas en Cotización Oro

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

Reserva para valuación de títulos

Registra las reservas constituidas de acuerdo con lo dispuesto en la Circular Interna N° 15/96, referida al registro de revalorización de Bonos y otros valores en el exterior y Resoluciones de Directorio N° 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

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

Reserva especial por diferencia de cambio, reajustes y actualizaciones

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

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

c) Distribución de utilidades

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

NOTA 6 – PATRIMONIO (Cont.)

c) Distribución de utilidades (Cont.)

Durante la gestión 2000 y de acuerdo con lo dispuesto en la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia y la Resolución de Directorio N° 19/2000 de 28 de marzo del año 2000, se ha determinado la distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1999, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Bs</u>
UTILIDAD 1999	94,970,844
<u>DISTRIBUCION</u>	
25% a Reserva Legal	23,742,711
A reserva para cubrir pérdidas en la cotización internacional del Oro	<u>8,360,516</u>
TOTAL DE RESERVAS	32,103,227
Distribuido al Estado y Aplicado a Cancelación Letras de Tesorería e intereses por cobrar sobre títulos de largo plazo	<u>62,867,617</u>
TOTAL DISTRIBUIDO	<u><u>94,970,844</u></u>

NOTA 7 - RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	<u>2000</u>	<u>1999</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 (Bcos. Potosí, Prog. en Liq. y Coop. San José Obrero 1999) y (Banco Progreso, Sur y Cochabamba 1998)		19,203,439
Regularización de Ingresos, reajustes en cuentas transitorias según Informes AUD 302/99, 725/99 y 191/98		3,240,021
Regularización de Provisiones en exceso y partidas transitorias s/g AUD 29/99, 421/99, 115/99, 244/99 y 664/99		1,059,880
Regularización de partidas transitorias Gcia. de Moneda y Crédito		572,712
Reversión de provisión gtos. corresponsalia s/g nota S.AOAA 726/99		5,141,259
Regularización de Devengamiento de rendimientos LT's "B" en exceso según nota S.AOAA 726/99		3,407,910
Registro de Utilidades generadas en el FLAR corresp. a 1997 y 1998		46,009,615
Registro de utilidades generadas por la CAF		7,838,651
Devolución de Fondos no utilizados gestión 98 - 99 Fundación Cultural BCB	564,816	750,188
Reversión provisiones por amortización de acreencias Bcos. en Liq.	5,633,706	
Regularización de ingresos diferidos de antigua data	1,447,723	-
Regularización de recuperaciones de cartera cedida BIDESDA en Liq.	213,275	-
Reversión de Provisiones	279,862	-
Otros menores	395,066	-
	<u>8,534,448</u>	<u>87,223,675</u>

NOTA 7 - RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES (Cont.)

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
DEBITOS A GESTIONES ANTERIORES		
Regularización de utilidades generadas en el FLAR s/nota AUD 305/99		22,364,674
Regularización e intereses por Bonos del Tesoro s/nota AUD 77/99		1,372,578
Regularización de cheques de Gerencias Ex oficinas s/nota AUD 115/99		138,673
Regularización de partidas transitorias referidas al inmueble El Cipres		63,978
Regularización de provisiones en demasía		174,276
Regularización intereses devengados en demasía deuda SOBOCE-BANEST	239,939	-
Intereses no regularizados en forma oportuna sobre crédito fenómeno del niño y de Emergencia Nacional	1,756,218	-
Pago impuesto municipal sobre transferencias por venta del inmueble Hector Ormachea	250,874	-
Otros menores	149,387	367,141
	<u>2,396,418</u>	<u>24,481,320</u>

NOTA 8 – CAMBIOS EN LA BASE MONETARIA

El estado de cambios en la base monetaria al 31 de diciembre de 2000 expresado en millones de bolivianos es el siguiente:

Concepto	Expansiones (Usos)	Contracciones (Fuentes)	Neto
I COMPRA Y VENTA DE ACTIVOS	2,662.60	2,512.30	(150.30)
1 Compra -venta de divisas reservas	1,434.30	1,662.40	228.10
2 Compra -venta de metales preciosos	-	96.80	96.80
3 Inversiones	756.70	7.30	(749.40)
4 Crédito interno neto	471.60	745.80	274.20
II AUMENTO Y LIQUIDACION DE PASIVOS	867.60	860.90	(6.70)
1 Títulos de regulación monetaria	109.90	-	(109.90)
2 Depósitos del sector público	323.50	201.80	(121.70)
3 Obligaciones con Organismos Internacionales y Gob.	434.20	659.10	224.90
III PATRIMONIO	95.00	-	(95.00)
1 Pérdidas cubiertas	-	-	0.00
2 Utilidades trasladadas	95.00	-	(95.00)
IV RESULTADOS	512.30	610.50	98.20
1 Intereses recibidos	-	560.80	560.80
2 Intereses pagados	158.30	-	(158.30)
3 Comisiones recibidas	-	25.60	25.60
4 Costo de emisión	68.30	3.50	(64.80)
5 Gastos de personal y funcionamiento	129.40	-	(129.40)
6 Otros ingresos	-	20.60	20.60
7 Otros egresos	156.30	-	(156.30)
Traspaso	4,137.50	3,983.70	(153.80)

NOTA 8 – CAMBIOS EN LA BASE MONETARIA (Cont.)

Concepto	Expansiones (Usos)	Contracciones (Fuentes)	Neto
Traspaso	4,137.50	3,983.70	(153.80)
V BANCO COMO EMPRESA	37.90	18.90	(19.00)
1 Inversiones en moneda nacional	-	-	-
2 Activos propios	2.90	10.50	7.60
3 Activos fijos e inventarios	15.80	0.10	(15.70)
4 Pasivos propios	19.20	8.30	(10.90)
VI TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS	4,175.40	4,002.60	(172.80)
Concepto	<u>31-12-1999</u>	<u>31-12-2000</u>	<u>Diferencia</u>
BASE MONETARIA	3,931.30	4,104.10	172.80
1 Depósitos del sistema financiero	1,629.00	1,928.80	299.80
2 Billetes y monedas en circulación	2,302.30	2,175.30	(127.00)

NOTA 9 - 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>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activos denominados en moneda extranjera:		
Dólares Estadounidenses	16,666,015,860	18,330,041,927
Unidad de cuenta del BID	393,464,877	497,519,429
Derechos Especiales de Giro	938,485,022	317,743,470
Marcos Alemanes	172,543,407	84,010,958
Yens Japoneses	1,146,400,368	66,615
Libras esterlinas	182,916,501	144,175
Pesetas Españolas	40,790,198	12,892,440
Franco Belgas	3,455,588	3,741,236
Franco Suizos	185,592	14,901
Franco Franceses	58,424,126	-
Coronas Suecas	24,089	29,640
Euros	551,482,795	342,518,820
	<u>20,154,188,423</u>	<u>19,588,723,611</u>

NOTA 9 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pasivos denominados en moneda extranjera:		
Dólares Estadounidenses	8,573,994,584	7,391,684,255
Franco Belgas	393,464,877	497,519,429
Franco Franceses	2,263,885,690	1,809,223,500
Marcos Alemanes	181,678,859	129,464,637
Yens Japoneses	541,567,406	-
Libras Esterlinas	1,981,934	9,915,836
Pesetas Españolas	40,743,766	12,842,410
Franco Belgas	4,773,464	5,168,051
Franco Suizos	1,281,556	2,577,135
Franco Franceses	67,089,809	10,924,683
Euros	20,729,502	115,313,854
	<u>12,091,191,447</u>	<u>9,984,633,790</u>
Posición neta activa	<u><u>8,062,996,976</u></u>	<u><u>9,604,089,821</u></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 2000 y 1999 de Bs6,38 y Bs5,98 por US\$ 1, o su equivalente en otras monedas.

Por otra parte, los estados financieros al 31 de diciembre de 2000 y 1999 incluyen operaciones con mantenimiento de valor, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2000</u>	<u>1999</u> (Reexpresado y Reclasificado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activos con mantenimiento de valor	1,321,693,839	1,299,905,924
Pasivos con mantenimiento de valor	<u>(2,233,772,380)</u>	<u>(2,421,874,817)</u>
Posición neta pasiva	<u><u>(912,078,541)</u></u>	<u><u>(1,121,968,893)</u></u>

NOTA 10 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 11 – CONTRATO DE MANDATO EN ADMINISTRACIÓN

En fecha 1° de diciembre de 1999 el Banco suscribió un contrato de mandato de administración de activos recibidos en dación en pago de una entidad financiera intervenida, por un valor nominal de hasta aproximadamente Bs925.000.000 (US\$ 145.000.000), aprobado mediante Resolución de Adjudicación N° 09/99.

Este contrato establece que la entidad mandataria prestará los servicios de supervisión y gestión de cobranza de cartera de créditos, recepciones en dación en pago, reprogramaciones, evaluación, calificación y régimen de provisiones y castigos, de los otorgados en mandato de administración.

El plazo de vigencia del mencionado contrato será de cinco años computables a partir de la fecha de su suscripción. A su vencimiento las partes podrán ampliarlo por períodos anuales.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 el Banco ha constituido provisiones por incobrabilidad de cartera en mandato de administración por Bs161.103.751 y Bs114.487.453 respectivamente, que corresponden a carteras recibidas en dación en pago por apoyos de liquidez otorgados en base a la Ley N° 1977 y activos devueltos en operaciones de venta de cartera con otra entidad financiera, así como aquella cartera restituida del depósito irregular mercantil del BBA. En cumplimiento a cláusulas del Mandato de Administración el Banco Mandatario, aplicando los porcentajes de previsión determinados según la Circular SB N° 291/99 de fecha 21 de julio de 1999, emitidas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, estima las provisiones requeridas.

Debido a que la entidad mandataria es la encargada durante la vigencia de este contrato, de la evaluación y calificación de la cartera otorgada en mandato de administración, según el criterio establecidos por la Circular SB N° 291/99 de fecha 21 de julio de 1999, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, se ha registrado la previsión respectiva habiéndose calificado dicha cartera al 31 de noviembre del año 2000.

Por otra parte, producto de esta operación el Banco Central de Bolivia recibió bienes en dación de pago, cuya transferencia a la fecha no pudo ser perfeccionada.

Actualmente, en cumplimiento de las cláusulas del contrato de administración, el Banco Central de Bolivia ha encargado a una firma internacional una auditoría de los estados financieros del Mandato de Administración al 31 de diciembre de 2000. Este trabajo se encuentra en proceso de conclusión.

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 13 - 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))

NOTA 13 - EXENCIÓN DE IMPUESTOS (Cont.)

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 Flores
Gerente de Contabilidad
CAULP – 0253

Jaime Valencia Valencia
Gerente General

Juan Antonio Morales Anaya
Presidente