

CAPÍTULO

IX

Operaciones contables del Banco Central de Nicaragua

- Estado de situación ●
- Estado de resultados ●
- Estructura de las principales cuentas del estado de situación ●
- Resumen de las principales políticas contables ●



Banco Central de Nicaragua

Operaciones contables del Banco Central de Nicaragua

El presente capítulo presenta la posición financiera del BCN, reflejada en los estados financieros por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2003 y 2002.

Los estados financieros fueron preparados conforme los principios de contabilidad generalmente aceptados en Nicaragua, e incluye el estado de situación y el estado de resultados.

Estado de situación

El estado de situación al 31 de diciembre de 2003 cerró con activos totales de 55,313.0 millones de córdobas; es decir, presentaron un incremento de 8.2 por ciento en relación al 31 de diciembre de 2002. Por su parte, los pasivos totales finalizaron en 55,019.2 millones de córdobas, con un aumento igual al de los activos (8.2 por ciento). El capital permaneció invariable con un monto de 293.8 millones de córdobas.

Resultados financieros

El estado de resultados acumulado del 01 de enero al 31 de diciembre del 2003, presentó una pérdida neta de 363.2 millones de córdobas, ya que los ingresos totales fueron de 1,540.5 millones de córdobas y los egresos totales fueron de 1,903.7 millones de córdobas. Los egresos totales incluyen gastos financieros por operaciones nacionales e internacionales.

Estados financieros auditados

Los estados financieros del año 2002 fueron auditados por la firma Price WaterhouseCoopers que emitió un dictamen sin salvedad.

Para el año 2003 los estados financieros serán auditados por una firma de contadores públicos independientes, los cuales realizarán auditoría a los mismos por los años 2003, 2004 y 2005.

Estado de situación

al 31 de diciembre

Activos	1)	2003	2)	2002
Activos con no residentes				
Disponibilidades	C\$	988,239,863	C\$	1,297,602,524
Inversiones en el exterior		6,988,575,587		5,486,010,401
Aportes a organismos internacionales		3,004,178,548		2,583,528,054
Intereses por cobrar sobre el exterior		3,204,134		1,692,202
Otros activos con no residentes		101,154,159		80,377,706
		<u>11,085,352,291</u>		<u>9,449,210,887</u>
Activos con residentes				
Préstamos otorgados		9,792,438,218		9,986,607,378
Inversiones en títulos y valores		34,121,388,051		31,148,008,874
Propiedad, mobiliario y equipo		145,796,281		189,237,697
Otros activos con residentes		168,027,565		334,736,592
		<u>44,227,650,115</u>		<u>41,658,590,541</u>
Total activos	C\$	<u>55,313,002,406</u>	C\$	<u>51,107,801,428</u>
Pasivos capital y reservas				
Pasivos con no residentes				
Endeudamiento a corto plazo	C\$	2,999,402,873	C\$	2,828,846,017
Obligaciones con el exterior		13,829,735,451		13,311,926,894
Organismos internacionales monetarios		3,347,951,007		2,876,522,166
Endeudamiento externo		3,838,123,471		3,025,673,125
Intereses y comisiones por pagar		10,417,621,948		9,322,422,282
		<u>34,432,834,750</u>		<u>31,365,390,484</u>
Pasivos con residentes				
Obligaciones monetarias y no monetarias		20,572,632,902		19,445,299,925
Otros pasivos		13,745,195		3,321,460
		<u>20,586,378,097</u>		<u>19,448,621,385</u>
Total pasivos		<u>55,019,212,847</u>		<u>50,814,011,869</u>
Capital y reservas				
Capital re-expresado		10,571,429		10,571,429
Aporte del Fondo Monetario Internacional		262,075,273		262,075,273
Reserva legal		21,142,857		21,142,857
Total capital		<u>293,789,559</u>		<u>293,789,559</u>
Total pasivos y capital	C\$	<u>55,313,002,406</u>	C\$	<u>51,107,801,428</u>

Tipos de cambio:

1)- \$15,5515 x US\$1,00

2)- \$14,6712 x US\$1,00

Estados de resultados
al 31 de diciembre

	2003	2002
Ingresos financieros		
Sobre colocaciones en moneda extranjera	C\$ 74,967,961	C\$ 85,425,517
Sobre colocaciones en moneda nacional	69,332,286	141,563,554
Bonos del Tesoro del gobierno de Nicaragua	701,559,664	857,769,667
	845,859,911	1,084,758,738
Egresos financieros		
Intereses por operaciones internacionales	815,727,670	841,186,069
Intereses por operaciones nacionales	482,030,098	547,113,716
Operaciones financieras	13,020,911	5,345,461
	1,310,778,679	1,393,645,246
(Pérdida) financiera	(464,918,768)	(308,886,508)
Ingresos de operación	38,615,662	24,965,189
Egresos de operación	365,480,840	294,644,683
(Pérdida) de operación	(326,865,178)	(269,679,494)
Otros ingresos	655,991,590	3,803,928,206
Otros egresos	227,434,925	525,640,178
(Pérdida) utilidad neta del año	(363,227,281)	2,699,722,026

Estructura de las principales cuentas del estado de situación

Disponibilidades

El total del rubro disponibilidades presenta al 31 de diciembre del 2003 y 2002, el equivalente a 63,546,273 y 88,445,562 dólares americanos a un tipo de cambio de 15.5515 por un dólar y 14.6712 por un dólar respectivamente. Esta cuenta está conformada por:

Disponibilidades	2003	2002
Oro monetario	C\$ 7,236,344	C\$ 6,957,298
Billetes y monedas extranjeros	458,616,445	903,680,532
Tenencias de unidades internacionales	958,924	491,776
Depósitos en bancos del exterior	<u>521,428,150</u>	<u>386,472,918</u>
	C\$ <u>988,239,863</u>	C\$ <u>1,297,602,524</u>

El saldo de la cuenta depósitos en Bancos del Exterior, incluye 33,337,546 córdobas y 28,159,972 córdobas, como fondos pignorados (Depósitos Escrow Accounts) al 31 de Diciembre del 2003 y 2002, que corresponde a préstamos, donaciones y contratos de prefinanciamiento, cuyo uso tiene que ser aprobado previamente por los prestatarios o donantes con base en los fines para los cuales fueron otorgados y de acuerdo a lo convenido entre las partes.

Inversiones en el exterior	2003	2002
Inversiones en el exterior	C\$ <u>6,988,575,587</u>	C\$ <u>5,486,010,401</u>

Inversiones en el exterior

El total de las inversiones en el exterior presenta el equivalente de 449,382,734 y 373,930,585 dólares americanos, esta cuenta está conformada por:

Inversiones en el exterior	2003	2002
Inversiones temporales (overnight)	C\$ -----	C\$ 293,705,639
Depósitos a plazo de 5.30% al 6.22%	6,859,796,023	5,071,799,488
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	38,176,821	33,637,527
Inversiones en el FOCEM	62,206,000	58,684,800
Títulos de organismos financieros internacionales	<u>28,396,743</u>	<u>28,182,947</u>
	C\$ <u>6,988,575,587</u>	C\$ <u>5,486,010,401</u>

El saldo de la cuenta de Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América, constituye la garantía de la deuda renegociada con el Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM) y será utilizado a su vencimiento el 31 de diciembre del 2016, para el pago de dicha deuda. La tasa de interés que devengan los bonos del tesoro es de 6.79584 por ciento anual.

El saldo de la cuenta de Inversiones en el FOCEM corresponde a la participación del BCN, como miembro del Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria. La participación en las utilidades anuales es del 20 por ciento.

La cuenta Títulos de Organismos Financieros Internacionales corresponde a acciones preferentes "A" y acciones comunes "A" y "E" que el BCN tiene colocadas en el Banco Latinoamericano de Exportación (BLADDEX).

Aportes a organismos internacionales

El saldo de la cuenta aportes a organismos internacionales representa la cantidad de 130,000,000 Derechos Especiales de Giros (DEG'S), equivalentes a 193,176,128 dólares americanos. Los aportes no devengan intereses y constituyen un requisito indispensable para la obtención de financiamiento a través del FMI.

Aportes a organismos internacionales	2003	2002
Fondo Monetario Internacional	C\$ <u>3,004,178,548</u>	C\$ <u>2,583,528,054</u>

Préstamos otorgados

El saldo de la cuenta préstamos otorgados está conformado principalmente por créditos otorgados a empresas públicas no financieras, carteras en administración e intereses devengados por los créditos otorgados.

Préstamos otorgados	2003	2002
Créditos otorgados	C\$ 2,948,683,638	C\$ 5,683,588,693
Otras cuentas por cobrar	9,467,851,125	8,000,774,054
Intereses por cobrar sobre créditos	200,287,911	200,005,430
Cuentas transitorias	7,919,421	35,156,979
Fondos de operaciones	<u>2,000</u>	<u>26,513</u>
	<u>12,624,744,095</u>	<u>13,919,551,669</u>
Menos:		
Provisión para créditos otorgados	(2,237,722,350)	(3,364,018,693)
Provisión para intereses sobre créditos	(200,194,602)	(199,893,838)
Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(394,388,925)</u>	<u>(369,031,760)</u>
	<u>(2,832,305,877)</u>	<u>(3,932,944,291)</u>
	C\$ <u>9,792,438,218</u>	C\$ <u>9,986,607,378</u>

La provisión para créditos otorgados vencidos en el año 2003 ascendió a 298.486.689 córdobas. Conforme Resolución del Consejo Directivo del BCN, durante el año 2003, se aplicó a saneamiento de adeudos la cantidad de 1,424,783.032, millones de córdobas en concepto de desacumulación de intereses y pérdidas en venta de cartera a través de subastas efectuadas por la First Financial Network (FFN).

El nuevo saldo de la provisión acumulada para créditos otorgados es de 2,237,722.350 (3,364,018,693 + 298,486,689 – 1,424,783.032).

Inversion en títulos y valores

El saldo de la cuenta inversiones en títulos y valores la conforman principalmente los Bonos del Tesoro que el gobierno de Nicaragua emite para cubrir las pérdidas cambiarias y operativas en las que incurre el BCN al cierre de un período contable.

Para el año 2003, las pérdidas operativas ascendieron a 363.2 millones de córdobas y las pérdidas cambiarias a 1,813.2 millones de córdobas.

Inversiones en títulos y valores	2003	2002
Gobierno de Nicaragua	C\$ 34,119,003,681	C\$ 31,132,075,605
Otras Instituciones Nacionales	<u>2,384,370</u>	<u>15,933,269</u>
	C\$ 34,121,388,051	C\$ 31,148,008,874

Propiedad, mobiliario y equipo

Los saldos de la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo constituyen los activos del BCN, clasificados como bienes muebles e inmuebles y bienes intangibles.

Propiedad, mobiliario y equipo	2003	2002
Edificios y mejoras	C\$ 110,397,110	C\$ 118,690,899
Mobiliario y equipo de oficina	47,078,757	49,156,268
Estructuras Adheridas	14,010,622	14,010,622
Programa Software de Sistemas	4,885,186	2,819,364
Vehículos	<u>6,897,999</u>	<u>6,136,943</u>
	183,269,674	190,814,096
Menos: Depreciación acumulada	<u>(72,296,743)</u>	<u>(63,143,932)</u>
	110,972,931	127,670,164
Construcciones en proceso	76,337	0
Terrenos	<u>34,747,013</u>	<u>61,567,533</u>
	C\$ 145,796,281	C\$ 189,237,697

Al 31 de Diciembre de 2003 y 2002, la depreciación de Propiedad, Mobiliario y Equipo ascendió a 17,059,432 y 17,402,266 millones de córdobas respectivamente.

Otros activos

La cuenta de otros activos está constituida en su mayoría por los intereses devengados y los descuentos otorgados por las colocaciones de instrumentos financieros (CENI, TEI, TEL, LETRAS Y BOMEX).

Otros activos	2003	2002
Gastos pagados por anticipado	C\$ 4,086,898	C\$ 5,444,197
Intereses por operaciones nacionales	150,405,521	310,064,124
Colección artística y numismática	6,462,875	14,842,567
Otros activos	<u>7,072,271</u>	<u>4,385,704</u>
	C\$ 168,027,565	C\$ 334,736,592

Pasivos

La estructura de los pasivos comprende las obligaciones de mediano y largo plazo que el BCN ha contraído con los acreedores extranjeros y organismos internacionales. Esta cuenta está constituida de la forma siguiente:

Pasivos con no residentes	2003	2002
Endeudamiento a corto plazo	C\$ 2,999,402,873	C\$ 2,828,846,017
Endeudamiento a mediano y largo plazo	13,829,735,451	13,311,926,894
Otras obligaciones con el exterior	3,838,123,471	3,025,673,126
Depósitos de no residentes	1,117,740	416,941
Endeudamiento FMI	3,316,156,713	2,549,564,597
Otros pasivos de reserva	130,655,927	123,260,086
Otros pasivos externos	<u>390,193,091</u>	<u>352,431,502</u>
Obligaciones con organismos internacionales	3,347,951,007	2,876,522,166
Monetarios	3,004,417,334	2,583,733,405
No monetarios	281,327,673	234,103,961
Financieros	<u>62,206,000</u>	<u>58,684,800</u>
Intereses y comisiones por pagar	<u>10,417,621,948</u>	<u>9,322,422,281</u>
	C\$ 34,432,834,750	C\$ 31,365,390,484

La cuenta de endeudamiento a mediano y largo plazo incluye operaciones generadas por el convenio suscrito por el gobierno de Nicaragua el 02 de abril de 2003; sobre reducción de deuda externa con el gobierno de la República Federal de Alemania (Nicaragua V) y el Contrato de Condonación con el Kreditanstalt

fur Wiederaufbau (KFW), mediante los cuales se condona el 100% de los vencimientos acumulados desde el 01/03/2001, hasta el 30/09/2002 y los vencimientos corrientes del 01/10/2002 al 30/09/2005, derivados de los contratos de préstamo suscritos por Nicaragua con Alemania antes del 01 de noviembre de 1988. Dentro de los convenios suscritos con Alemania el 02 de abril de 2003 se incluyeron tres préstamos a cargo del BCN con referencias 7967854 Commodity Aid I; 7968176 Commodity Aid II y 8067654 Commodity Aid III.

La condonación de los montos de cada préstamo durante el período de consolidación (01/03/2001 al 30/09/2002 y 01/10/2002 al 30/09/2005), se hará efectiva el día de los vencimientos establecidos en los contratos originales. Cabe mencionar que la condonación estará sujeta a que el gobierno de Nicaragua siga manteniendo un acuerdo adecuado con el Fondo Monetario Internacional (FMI). En caso de que se incumpla el acuerdo con el FMI el gobierno de la República Federal de Alemania podrá interrumpir el cumplimiento del Convenio Nicaragua V y exigir en los días de los vencimientos convenidos en los contratos de préstamos originales, el pago de los montos consolidados, incluidos los intereses acumulados.

La condonación del 100 por ciento de la deuda a cargo del BCN fue por 5,411,513.27 euros.

Otros pasivos de reserva

El saldo de la cuenta otros pasivos de reserva corresponden a 450,000 barriles de petróleo, suministrados por la Empresa Bellavista Trading Inc., mediante Carta de Crédito a favor del Banco Central por un monto de 8,401,500 dólares americanos. El petróleo fue entregado al Banco Central por la Empresa Brega International Marketing Company de la República de Libia.

Pasivos con residentes

El saldo de la cuenta pasivos con residentes constituye las obligaciones contraídas en moneda nacional con distintos sectores de la economía nacional, en concepto de depósitos recibidos del sistema financiero, depósitos recibidos del gobierno de Nicaragua, emisiones de billetes y monedas en circulación en poder del público y bancos comerciales, y por los pagos realizados por el Banco Central mediante cheques cuyos beneficiarios los tienen pendientes de negociar.

Pasivos con residentes	2003	2002
Emisión monetaria	C\$ 2,761,823,222	C\$ 2,292,677,097
Depósitos monetarios	2,428,949,320	2,000,965,617
Otros pasivos monetarios	<u>4,948,786</u>	<u>1,085,740</u>
	5,195,721,328	4,294,728,454
Depósitos cuasimonetarios	<u>3,940,276,136</u>	<u>3,134,025,330</u>
Obligaciones en títulos y valores emitidos	<u>10,564,470,515</u>	<u>11,151,185,377</u>
Pasivos transitorios	529,566,763	284,218,335
Pasivos Diversos	<u>15,232,099</u>	<u>16,628,812</u>
	544,798,862	300,847,147
Otros depósitos restringidos	238,409,878	260,500,214
Depósitos para pago de importaciones	<u>2,384,793</u>	<u>2,301,225</u>
	<u>240,794,671</u>	<u>262,801,439</u>
Obligaciones en el interior	<u>13,745,196</u>	<u>3,321,460</u>
Fondos y créditos del Gobierno Central	<u>86,571,389</u>	<u>301,712,178</u>
	C\$ <u>20,586,378,097</u>	C\$ <u>19,448,621,385</u>

El saldo de la cuenta depósitos cuasimonetarios corresponde a depósitos a la vista en moneda extranjera de bancos privados, instituciones financieras nacionales y depósitos del gobierno central.

Obligaciones en títulos y valores emitidos

La cuenta obligaciones en títulos y valores, está constituida por instrumentos financieros emitidos por el BCN al portador a corto y largo plazo, denominados en córdobas y dólares, pagaderos en córdobas al tipo de cambio oficial a la fecha valor de colocación o a la fecha valor de liquidación en moneda nacional.

Obligaciones en títulos y valores emitidos	2003	2002
Bonos moneda extranjera (BOMEX)	C\$ -----	C\$ 152,979,046
Certificados negociables de inversión (CENIS)	2,292,082,880	9,056,825,650
Títulos especiales de inversión (TEI)	2,507,801,429	1,223,605,148
Títulos especiales de liquidez (TEL)	-----	717,775,533
Letras	715,835,545	-----
Bonos	<u>5,048,750,661</u>	<u>-----</u>
	C\$ <u>10,564,470,515</u>	C\$ <u>11,151,185,377</u>

Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros del BCN han sido preparados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Nicaragua.

No obstante lo anterior, el BCN publicó en septiembre del año 2002, un informe sobre las diferencias entre las normas contables aplicadas por el Banco y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), como parte del proceso de adopción de las NIC, en la preparación y presentación de sus estados financieros. El informe de las diferencias será actualizado para los años 2003 y 2004.

Principales políticas contables

Disponibilidades en Oro: Las existencias en oro en las bóvedas del Banco y las depositadas en bancos e instituciones financieras del exterior, están valuadas al precio por onza troy vigente en los mercados internacionales a la fecha de los estados financieros. Las ganancias o pérdidas provenientes de fluctuaciones en el precio internacional se registran durante cada período en la cuenta Revaluación de la Reserva Monetaria dentro del patrimonio del Banco y se liquidan con el gobierno de la República de Nicaragua a la fecha de cierre de los períodos.

Efectivo y equivalentes de Efectivo: Para propósitos del estado de flujos de efectivo se consideran como equivalentes de efectivo el valor de las existencias de oro, billetes y monedas extranjeros, depósitos en bancos del exterior no restringidos e inversiones temporales.

Inversiones en el Exterior: Las inversiones en certificados de depósitos y bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América están registradas en córdobas equivalentes al dólar estadounidense desembolsados a la fecha de la apertura o adquisición más el efecto de las fluctuaciones cambiarias en el tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense, las cuales se registran durante el período en la cuenta Revaluación de la Reserva Monetaria dentro del patrimonio del Banco y se liquidan a la fecha de cierre con el gobierno de la República de Nicaragua.

Créditos Otorgados e Intereses: Los créditos otorgados están registrados al valor del principal no cobrado. Los intereses sobre éstos son calculados bajo el método de interés simple sobre los saldos mensuales del principal pendiente de pago.

Provisión para Créditos de Cobro Dudoso: La reserva para créditos de cobro dudoso es una cantidad que la administración considera adecuada para absorber posibles pérdidas por incobrabilidad de créditos, basada en evaluaciones de cobrabilidad. La reserva requerida como consecuencia de estos análisis se cargan a los resultados de operación. Los créditos que la administración considera irrecuperables son liquidados contra la reserva.

Propiedad, Mobiliario y Equipo: Estos bienes están valuados al costo de adquisición o construcción. La depreciación ha sido calculada usando el método de línea recta, aplicando porcentajes razonables, con base en su vida útil estimada. La depreciación es cargada a los resultados de operación. Al deshacerse de un bien, su costo y depreciación acumulada son retirados de los libros y cualquier utilidad o pérdida se refleja en los resultados de operación.

Ingresos y Gastos por Intereses y Otros Ingresos: Los ingresos por intereses sobre créditos otorgados por cobrar corrientes se reconocen sobre la base de lo devengado y los ingresos por intereses sobre créditos vencidos se reconocen cuando son percibidos. Los gastos por intereses sobre obligaciones por préstamos, depósitos a plazo y otras obligaciones se reconocen en los resultados de operación sobre la base de lo devengado y las comisiones sobre otras operaciones bancarias se reconocen cuando se pagan.

Diferencias de cambio: Las ganancias resultantes de cualquier cambio en la valoración de los activos o las obligaciones del Banco que se tengan o se denominen en oro, derechos especiales de giro, monedas extranjeras en otras unidades de cuenta de uso internacional y que resulten de alteraciones en el valor de dichos bienes, o de las tasas de cambio de dichas monedas o unidades con respecto a la moneda nacional, se acreditan en una cuenta especial denominada " Revaluación de la Reserva Monetaria Internacional " y ni tales ganancias, ni las pérdidas que pudieren resultar de tales alteraciones, se incluyen en el cómputo de las ganancias o pérdidas anuales del Banco.

Las pérdidas que resulten de las anteriores alteraciones serán cubiertas por los superávits que registre la mencionada cuenta de Revaluación y si no fuese esto suficiente, el gobierno emitirá y entregará al Banco un título de deuda, no negociable y sin intereses, por la cuantía del déficit resultante.

Cualquier superávit que resulte al final de un ejercicio en la Cuenta de Revaluación, será aplicado a la cancelación de los títulos de deuda no negociables. El superávit restante quedará

registrado en la cuenta y solamente podrá ser aplicado al cubrimiento de pérdidas futuras de la misma. Aparte de lo contemplado en el párrafo anterior, no podrá hacerse otro crédito o débito respecto de la cuenta de Revaluación de la Reserva Monetaria Internacional.

Especies Monetarias: Las especies monetarias en circulación son registradas al valor nominal de las especies emitidas. La emisión monetaria puesta en circulación es determinada por el valor neto entre la masa monetaria total emitida y el monto custodiado en las bóvedas del Banco. Las especies monetarias en circulación representan una obligación para el Banco.

Compromisos y Contingencias: En el curso de sus operaciones, el Banco incurre en ciertos compromisos y obligaciones contingentes originadas principalmente por garantías otorgadas, aperturas de cartas de créditos y otras transacciones que son registradas en cuentas de orden de los estados financieros.

Los compromisos y contingencias se originan por líneas de créditos y cartas de crédito de importación, que el BCN avaló en su oportunidad al gobierno y a empresas públicas no financieras.