

**BANCO CENTRAL DE VENEZUELA
VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN
GERENCIA DE FINANZAS
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD**

***INFORME ANALÍTICO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES
AL CUARTO TRIMESTRE DE 2006***

Con la finalidad de cumplir con lo dispuesto en los artículos 4, 5, 8 y 9 de la Ley Contra la Corrupción, publicada en *Gaceta Oficial* N° Ext. 5.637 del 07 de abril de 2003, donde se establece que el patrimonio del Banco Central de Venezuela tiene carácter público y en consecuencia debe informarse trimestralmente la utilización de los bienes y el gasto de los recursos, se presenta el siguiente informe:

BALANCE GENERAL

Los activos del Instituto para el cuarto trimestre de 2006, se ubicaron en 105.351.713 millones de bolívares, mostrando un aumento de 4.913.828 millones de bolívares respecto al tercer trimestre de 2006, esta variación se ubica principalmente en las siguientes partidas:

Los activos de reserva al cierre del mes de diciembre de 2006, se situaron en 78.647.152 millones de bolívares, lo cual representa un aumento de 5.023.855 millones de bolívares en relación con el tercer trimestre de 2006, esta variación se explica principalmente por la acumulación de divisas mediante las compras a Pdvsa y a los operadores cambiarios efectuadas por el Instituto.

Los otros activos en divisas se situaron en 12.918.411 millones de bolívares, cantidad superior en 234.759 millones de bolívares, con respecto al trimestre anterior, este aumento se refleja en el literal "a" "Resto Cuota en el FMI" 140.496 millones de bolívares, derivado de la apreciación del Deg con respecto al bolívar y en el literal "d" "Activos diversos en divisas" 93.191 millones de bolívares, producto de las compras de oro no monetario y el aumento de precio del oro y de los Bonos Cero Cupón del Tesoro de los Estados Unidos.

Los otros activos en moneda nacional, se situaron en 13.786.150 millones de bolívares, cantidad inferior en 344.786 millones de bolívares a la registrada al 30-09-2006; esta disminución se produce principalmente en el literal "a" "Títulos valores públicos", 359.026 millones de bolívares, por la venta de títulos DPN de la cartera permanente.

Los pasivos del Instituto para el cuarto trimestre de 2006, se ubicaron en 97.180.271 millones de bolívares, mostrando un aumento de 5.003.431 millones de bolívares respecto al tercer trimestre de 2006; esta variación se ubica en las siguientes partidas:

Los pasivos de reserva presentaron un aumento de 4.611 millones de bolívares, en el literal "d" "Convenios Internacionales", 24.014 millones de bolívares, por el registro de las operaciones de importación realizadas con los bancos centrales de los países miembros del Convenio ALADI. Sin embargo, en el literal "c" "Cuentas por

Pagar en Divisas”, se reflejó una disminución de Bs. 19.706 millones de bolívares, por la utilización de cartas de crédito a favor de diversas instituciones.

Los otros pasivos en divisas presentaron un descenso de 3.967.899 millones de bolívares, con respecto al trimestre anterior; esta disminución se produjo básicamente, en el literal “d” “Pasivos diversos en divisas”, 4.116.779 millones de bolívares, originada por el uso de fondos del Tesoro Nacional para pagos de deuda pública externa.

La base monetaria presenta un incremento de 13.050.360 millones de bolívares, en comparación con el trimestre anterior. Esta expansión de la base monetaria se explica por la combinación de los siguientes factores: el efecto neto de las compras menos las ventas de divisas, el vencimiento neto de los certificados de depósito, uso de fondos de los depósitos de organismos públicos y la entrega del remanente de utilidades al Fisco Nacional.

Los otros pasivos en moneda nacional registraron un descenso de 4.083.641 millones de bolívares, en relación con el tercer trimestre de 2006, esta disminución se refleja en el literal “b” “Depósitos de organismos públicos” 3.398.345 millones de bolívares, , por la compra de divisas por parte del Tesoro Nacional para el pago de deuda pública externa y demás desembolsos realizados a terceros y en el literal “a” “Títulos emitidos en moneda nacional” 571.725 millones de bolívares, por el vencimiento neto de certificados de depósito a plazo a favor de las instituciones financieras.

El patrimonio del Instituto para el cuarto trimestre de 2006, se ubicó en 8.171.442 millones de bolívares, mostrando un descenso de 72.222 millones de bolívares, con respecto al tercer trimestre de 2006, reflejado en el rubro “Variaciones patrimoniales”, literal “a” “Contrapartida por valoración en moneda nacional de los activos y pasivos externos”, originado principalmente por el traspaso a resultados de las fluctuaciones cambiarias y de precios realizadas generadas por los activos y pasivos en moneda extranjera, la amortización de los descuentos derivados de los instrumentos adquiridos bajo esta modalidad, según política contable aprobada por el Directorio el 26-10-2006, Acta N° 3.914 y vigentes desde el 01-10-2006 y por el descenso en los precios de mercado del oro monetario.

25-01-2007.-

**BANCO CENTRAL DE VENEZUELA
VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN
GERENCIA DE FINANZAS
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD**

***INFORME ANALÍTICO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES
AL CUARTO TRIMESTRE DE 2006***

Con la finalidad de cumplir con lo dispuesto en los artículos 4, 5, 8 y 9 de la Ley Contra la Corrupción, publicada en *Gaceta Oficial* N° Ext. 5.637 del 07 de abril de 2003, donde se establece que el patrimonio del Banco Central de Venezuela tiene carácter público y en consecuencia debe informarse trimestralmente la utilización de los bienes y el gasto de los recursos, se presenta el siguiente informe:

ESTADO DE RESULTADOS:

Los Ingresos del Instituto aumentaron en 673.620 millones de bolívares con respecto al ejercicio anterior. Este incremento se refleja principalmente en el rubro “Ingresos por Operaciones en Divisas” 997.223 millones de bolívares, específicamente en el rubro “Ingresos por Operaciones de Inversión” 916.385 millones de bolívares, derivado de la actualización de la política contable para los instrumentos financieros adquiridos a descuento, en el sentido de registrar mensualmente la fluctuación de precio que incluye la amortización del referido descuento, como ingreso del ejercicio, a los fines de normalizar los ingresos derivados de estos instrumentos, todo esto de acuerdo a decisión del Directorio del Instituto en fecha 26-10-2006, según acta N° 3.914. Sin embargo, en los “Ingresos por Operaciones en Moneda Nacional” se reflejó un descenso de 323.603 millones de bolívares, principalmente en los “Ingresos por Operaciones en Moneda Nacional” como consecuencia de que en este semestre se utilizaron en menor proporción las provisiones.

En los gastos este rubro presentó un aumento en el período de 518.101 millones de bolívares, con respecto al ejercicio anterior. Este incremento se refleja en los “Gastos por Operaciones en Moneda Nacional” 512.581 millones de bolívares, principalmente en el rubro “Gastos por Provisiones” 320.000 millones de bolívares, como consecuencia del aumento del monto de la provisión para cubrir riesgos asociados con la política monetaria. Adicionalmente, en los “Gastos por Operaciones de Política Monetaria” se reflejó un aumento de 70.824 millones de bolívares, por el aumento del monto de colocación de certificados de depósito a plazo durante el semestre con respecto al período anterior y en los “Gastos de Funcionamiento” 66.489 millones de bolívares, por el registro de las obligaciones contraídas y no canceladas a la empresa Restoven de Venezuela, la dotación de equipos microcomputacionales, adquisición y mantenimiento de licencias y por la contabilización de los aportes realizados por el Instituto al Fondo de Política de Vivienda, FRAMO, FHVA y Fondo de Ahorro.