

BANCO DE GUATEMALA

ESTADOS FINANCIEROS 2019*



El Banco de Guatemala, con base en lo dispuesto en el artículo 62 de su ley orgánica, publica los estados financieros en forma analítica, al 31 de diciembre de 2019, verificados por auditor independiente.

* Aprobados por la Junta Monetaria en resolución JM-5-2020, del 22 de enero de 2020

Guatemala, 7 de febrero de 2020



BANCO DE GUATEMALA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EN QUETZALES)

Table with columns: CUENTA, PARCIAL, TOTAL. Rows include CON NO RESIDENTES, CON RESIDENTES, and PATRIMONIO. Totals: 156,013,064,407.81

Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 US\$ 1 = Q7.69884

CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA: 557,323,768,720.27

Guatemala, 8 de enero de 2020

Signature of Luis Fernando Quintanilla Pereda, Director, Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos. Includes stamp of Banco de Guatemala.

Signature of Oscar Monterroso, Gerente General. Includes stamp of Banco de Guatemala, Gerencia General.

Signature of Erwin Roberto Camposeco Cardova, Auditor Interno. Includes stamp of Banco de Guatemala, Auditor Interno.

Opinión
Diaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota B a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis
Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota B 12 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2019 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q 27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos
Los estados financieros del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro Contador Público y Auditor, quien en fecha 15 de enero de 2019 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos. La Administración del Banco de Guatemala presenta estas cifras para fines comparativos.

Otra Información
La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019, la cual incluye los estados financieros e información financiera. Esperamos disponer de la Memoria de Labores indicada, después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Memoria de Labores referida y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019 y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, la haremos del conocimiento a quien corresponda.

Signature of Lic. Marco Livio Diaz Reyes, No. Colegiado CPA 457. Includes stamp of Diaz Reyes y Asociados, S.C., Moore Global Network Limited.

Guatemala, 13 de enero de 2020



**BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EN QUETZALES)**

DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL
PRODUCTOS FINANCIEROS		3,536,023,444.66
I. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS EXTERNOS	3,188,398,633.35	
1. CAMBIO PRODUCTOS	794,113,312.76	
2. INTERESES PRODUCTOS	2,393,627,304.49	
3. OTROS PRODUCTOS	658,016.10	
II. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS INTERNOS	326,224,343.61	
1. COMISIONES PRODUCTOS	123,326,498.09	
2. INTERESES PRODUCTOS	196,556,707.67	
3. OTROS PRODUCTOS	6,341,137.85	
III. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE PASIVOS INTERNOS	21,400,467.70	
1. OTROS PRODUCTOS	21,400,467.70	
GASTOS FINANCIEROS		323,160,680.90
IV. GASTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS EXTERNOS	322,679,468.63	
1. CAMBIO GASTOS	322,192,080.18	
2. INTERESES GASTO	102,188.86	
3. OTROS GASTOS	385,199.59	
V. GASTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS INTERNOS	481,212.27	
1. OTROS GASTOS	481,212.27	
RESULTADO FINANCIERO		3,212,862,763.76
VI. GASTOS ADMINISTRATIVOS		696,566,046.22
1. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	520,429,442.08	
2. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	55,507,516.34	
3. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	120,629,087.80	
SUB-TOTAL		2,516,296,717.54
VII. (-) PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		75,425,890.90
RESULTADO OPERACIONAL DEL BANCO DE GUATEMALA		2,440,870,826.64
VIII. GASTOS DE INSPECCIÓN		162,979,575.39
CUOTA DE VIGILANCIA E INSPECCIÓN SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	162,979,575.39	
SUB-TOTAL		2,277,891,251.25
IX. COSTO DE POLÍTICA MONETARIA, CAMBIARIA Y CREDITICIA		1,971,356,049.94
EXCEDENTE NETO		306,535,201.31

Guatemala, 8 de enero de 2020

Luis Fernando Quintanilla Pereda
Director
Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos



Oscar Monterroso
Gerente General



Erwin Roberto Camposeco
Auditor Interno



Opinión

Diaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota B a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota B 12 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2019 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q 27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos

Los estados financieros del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro Contador Público y Auditor, quien en fecha 15 de enero de 2019 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos. La Administración del Banco de Guatemala presenta estas cifras para fines comparativos.

Otra Información

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019, la cual incluye los estados financieros e información financiera. Esperamos disponer de la Memoria de Labores indicada, después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Memoria de Labores referida y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019 y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, la haremos del conocimiento a quien corresponda.

Diaz Reyes y Asociados, S.C.
Firma miembro independiente de
Moore Global Network Limited

Lic. Marco Livio Diaz Reyes
No. Colegiado CPA 457

Guatemala, 13 de enero de 2020



**BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EN QUETZALES)**

DESCRIPCIÓN	FONDO DE GARANTÍA	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESERVAS POR VALUACIÓN	UTILIDADES ASIGNADAS POR EL BCIE	PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre de 2018	503,900,524.45	(644,379,021.24)	5,887,872,833.14	1,137,495,734.69	6,884,890,071.04
Cambios en Resultados del Ejercicio					
(+) Traslado a Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado, según Resolución JM-7-2019, por la deficiencia neta del ejercicio contable 2018.		644,379,021.24			644,379,021.24
(+) Resultado del Ejercicio Contable 2019		306,535,201.31			306,535,201.31
Subtotal	503,900,524.45	306,535,201.31	5,887,872,833.14	1,137,495,734.69	7,835,804,293.59
Cambios en las Reservas por Valuación					
(+) Variación por Revaluación de Activos			1,341,068,727.19		1,341,068,727.19
(+) Variación por Derechos Especiales de Giro			1,561,001.23		1,561,001.23
(-) Variación por Diferenciales Cambiarias			(453,820,990.06)	(5,602,978.23)	(459,423,968.29)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	503,900,524.45	306,535,201.31	6,776,681,571.50	1,131,892,756.46	8,719,010,053.72


Guatemala, 8 de enero de 2020


Luis Fernando Quintanilla Pereda
Director
Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos




Oscar Monterroso
Gerente General




Erwin Roberto Camposeco Córdova
Auditor Interno



Opinión

Díaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota B a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota B 12 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2019 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q 27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos


Los estados financieros del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro Contador Público y Auditor, quien en fecha 15 de enero de 2019 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos. La Administración del Banco de Guatemala presenta estas cifras para fines comparativos.

Otra Información

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019, la cual incluye los estados financieros e información financiera. Esperamos disponer de la Memoria de Labores indicada, después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Memoria de Labores referida y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019 y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, la haremos del conocimiento a quien corresponda.


Díaz Reyes y Asociados, S.C.
Firma miembro independiente de
Moore Global Network Limited

Lic. Marco Livio Diaz Reyes
No. Colegiado CPA 457

Guatemala, 13 de enero de 2020



BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EN QUETZALES)

I. VARIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) AUMENTOS		21,669,668,483.91
Numerario del Exterior	24,040,678.66	24,040,678.66
Variación neta por compra-venta de numerario del exterior	24,040,678.66	
Depósitos en el Exterior	18,973,534,305.06	18,973,534,305.06
Intereses producto sobre depósitos en el exterior	91,663,212.57	
Cobro de la deuda del Banco Central de Honduras	179,058,347.11	
Traslados netos de fondos por bancos del sistema	9,593,872,649.98	
Colocación de Bonos del Tesoro en mercados internacionales	9,108,940,095.40	
Inversiones en Valores del Exterior	2,672,093,500.19	2,672,093,500.19
Valorización neta a precio de mercado de inversiones en valores del exterior	471,921,232.58	
Intereses producto sobre inversiones en valores del exterior	2,200,172,267.61	
(-) DISMINUCIONES		7,357,601,343.60
Depósitos en el Exterior	7,286,098,667.31	7,286,098,667.31
Pago por aporte a Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	10,930,350.50	
Liquidación de cartas de crédito	32,258,924.11	
Variación neta por depósitos y retiros diversos en el exterior	62,498,593.17	
Pagos efectuados por fabricación de billetes y monedas metálicas	119,818,873.70	
Pago de capital e intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	1,480,056,787.54	
Operaciones netas por compra-venta de divisas al Gobierno	5,579,535,138.29	
Inversiones en Valores del Exterior	62,502,676.29	62,502,676.29
Honorarios y comisiones pagados	62,502,676.29	
Operaciones de Estabilización Monetaria	10,000,000.00	10,000,000.00
Vencimiento de operaciones de inyección de liquidez	10,000,000.00	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		14,312,067,140.31
II. VARIACIÓN POR TRANSACCIONES NO MONETARIAS		871,068,491.93
(-) Valuación neta por fluctuación de tipo de cambio	(497,645,593.65)	
(+) Valorización neta de precio no realizada	1,341,968,727.19	
(+) Intereses devengados no percibidos	27,645,368.39	
Flujos de efectivo del período		15,183,135,632.24
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31-12-2018		96,775,968,696.16
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31-12-2019		111,959,104,328.40

Guatemala, 8 de enero de 2020

Luis Fernando Quintanilla Pereda
 Director
 Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos

Oscar Monterroso
 Gerente General

Erwin Roberto Camposeco Córdova
 Auditor Interno



Opinión

Díaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota B a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota B 12 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2019 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q 27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos

Los estados financieros del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro Contador Público y Auditor, quien en fecha 15 de enero de 2019 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos. La Administración del Banco de Guatemala presenta estas cifras para fines comparativos.

Otra Información

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019, la cual incluye los estados financieros e información financiera. Esperamos disponer de la Memoria de Labores indicada, después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Memoria de Labores referida y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019 y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, la haremos del conocimiento a quien corresponda.

Díaz Reyes y Asociados, S.C.
 Firma miembro independiente de
Moore Global Network Limited

Lic. Marco Livio Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 457

Guatemala, 13 de enero de 2020

1

Díaz Reyes & Asociados
 Guatemala, Centro América
 T +502 2327 7979
 E-mail gerencia@diazreyes.com
 www.diazreyes.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A la Honorable Junta Monetaria****Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota B a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota B 12 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2019 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q 27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos

Los estados financieros del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro Contador Público y Auditor, quien en fecha 15 de enero de 2019 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos. La Administración del Banco de Guatemala presenta estas cifras para fines comparativos.

2**Otra Información**

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019, la cual incluye los estados financieros e información financiera. Esperamos disponer de la Memoria de Labores indicada, después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Memoria de Labores referida y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2019 y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, la haremos del conocimiento a quien corresponda.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las prácticas y políticas contables que se describen en la Nota B y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas a la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de Entidad en Funcionamiento.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede esperarse, razonablemente, que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

a. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

3

b. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.

c. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

d. Expresamos que la Administración es capaz de demostrar el principio de Entidad en Funcionamiento.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Díaz Reyes y Asociados, S.C.
Firma miembro independiente de Moore Global Network Limited

Licenciado Marco Livio Díaz Reyes
Contador Público y Auditor
Colegiado CPA 457

Lic. Marco Livio Díaz Reyes
 No. Colegiado CPA 457

Guatemala, 13 de Enero de 2020

4

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DEL BANCO DE GUATEMALA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

A. POLÍTICAS CONTABLES Y NATURALEZA DE OPERACIONES

- El Banco de Guatemala, como Banco Central de la República, es una entidad descentralizada, autónoma, con personalidad jurídica, patrimonio propio, con plena capacidad para adquirir derechos y contraer obligaciones, de duración indefinida y con domicilio en el Departamento de Guatemala.
- En la elaboración de los estados financieros, el Banco de Guatemala observa las normas contenidas en su Ley Orgánica y en los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como los estándares internacionales adoptados por la Junta Monetaria a propuesta de la Superintendencia de Bancos, incluidos en el Manual de Instrucciones Contables.
- De conformidad con el artículo 7 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el ejercicio contable del Banco Central corresponde a la duración del año calendario. Para cada ejercicio contable, los excedentes o deficiencias netos se integran con la suma de los productos menos los gastos operativos netos percibidos y realizados; dentro de tales gastos se incluye el costo derivado de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia determinada por la Junta Monetaria.
- Para el registro de los productos y gastos se utiliza el método contable de lo Percibido Modificado. Este método consiste en que los ingresos se registran en cuentas de resultados hasta que son efectivamente percibidos, es decir en el momento en que se recibe el efectivo o su equivalente; por su parte, los gastos se registran en el momento en que son realizados, es decir cuando se incurre en ellos y no cuando se paga dinero u otro equivalente. Para el caso del Banco de Guatemala se establecieron dos excepciones en los ingresos, la primera consiste en registrar en resultados los intereses devengados no percibidos provenientes de las inversiones en instrumentos emitidos por las entidades consideradas en la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales del Banco de Guatemala, autorizada por la Junta Monetaria, para entidades que tengan una calificación de riesgo no menor de A- para largo plazo y de A-1 para corto plazo, otorgada por Standard & Poor's, o calificación de riesgo equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional. En tanto que la segunda excepción consiste en registrar en resultados los ingresos por intereses generados por las inversiones en bonos del tesoro de la República de Guatemala, efectuadas conforme a la ley.
- El Banco de Guatemala para el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, utiliza el método del costo de adquisición. Los activos se registran por el importe en efectivo o su equivalente pagado, incluyendo el precio de compra, los aranceles o impuestos indirectos, así como cualquier costo directo relacionado con la puesta en servicio del activo para el uso al que está destinado. La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra bajo el método lineal, el cual dispone un cargo por depreciación constante a lo largo de la vida útil del activo, luego de deducir su valor residual, iniciándose cuando el bien esté disponible para su uso. Por su parte, los pasivos se registran por el valor de la obligación contraída.
- El oro monetario está valuado al precio del mercado internacional fijado por The London Gold Market Fixing LTD. que, el 31 de diciembre de 2019, ascendía a US\$1,523.00 la Onza Troy, en tanto que, el 31 de diciembre de 2018, era de US\$1,281.65 la Onza Troy.
- La Tenencia de Derechos Especiales de Giro (DEG), los aportes efectuados, los depósitos recibidos del Fondo Monetario Internacional (FMI), así como la Asignación en DEG, están registrados en dólares de los Estados Unidos de América y valuados al tipo de cambio de DEG 0.723157 por US\$1.00, vigente el 30 de diciembre de 2019¹, mientras que, el 28 de diciembre de 2018, era de DEG 0.719015 por US\$1.00.
- Las inversiones de la entidad en valores del exterior se clasifican principalmente como valores para la venta, se reconocen contablemente a su costo de adquisición y se valúan a su valor razonable de acuerdo con su precio de mercado. Los excedentes o deficiencias netos por esa valuación no se

¹ Información proporcionada por el Fondo Monetario Internacional



5

consideran como productos o gastos operativos, por lo que se registran por separado en cuentas del Balance General denominadas "Cuenta Activa de Revaluación de Activos - Valuación de Inversiones en Valores Extranjeros" o "Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos - Valuación de Inversiones en Valores Extranjeros", según corresponda.

Los contratos a futuro, adquiridos de conformidad con lo que establece la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales, se valúan a su valor razonable de acuerdo con su valor de mercado. Los excedentes o deficiencias netos por valuación se registran por separado en las cuentas "Cuenta Activa de Revaluación de Activos - Valuación de Contratos a Futuro" o "Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos - Valuación de Contratos a Futuro", según corresponda.

Los valores pendientes de ser anunciados (To Be Announced -TBA-), respaldados por hipotecas (Mortgage Backed Securities -MBS-), adquiridos de conformidad con lo que establece la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales, se registran contablemente a su precio de transacción y se valúan a su valor razonable de acuerdo con su precio de mercado. Los excedentes o deficiencias netos por valuación se registran por separado en las cuentas "Cuenta Activa de Revaluación de Activos - Valuación de Valores Pendientes de Ser Anunciados -TBA-" o "Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos - Valuación de Valores Pendientes de Ser Anunciados -TBA-", según corresponda.

Cuando las inversiones en valores extranjeros, los contratos a futuro y los valores pendientes de ser anunciados vencen, se realizan o cierran su posición, el excedente o la deficiencia por la variación del precio de mercado que se hubiese registrado, se reconocerá en el resultado del ejercicio como producto o gasto.

Al efectuarse el cierre contable anual, los saldos de las Cuentas Activa y Pasiva de Revaluación de Activos, de las inversiones en valores extranjeros, de los contratos a futuro y de los valores pendientes de ser anunciados, según corresponda, se compensan entre sí y el resultado neto de cada caso, se registra en la cuenta de Patrimonio - Reservas por Valuación. El primer día hábil siguiente al cierre contable anual, se extorman las operaciones indicadas para continuar con la valuación de los instrumentos, respecto de los valores registrados a su costo o precio de adquisición, conforme proceda.

El método de costeo de inventarios aplicable para las inversiones clasificadas como valores para la venta, es el costo promedio ponderado. Se exceptúan de este método los contratos a futuro citados, para los cuales se utiliza el método de primera entrada - primera salida -PEPS-.

- Las cuentas de activo y pasivo expresadas en moneda extranjera se registran en dólares de los Estados Unidos de América y se presentan valuadas en quetzales al tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América vigente el 31 de diciembre de 2019 de Q7.69884 y el 31 de diciembre de 2018 de Q7.73695 por US\$1.00.

- Conforme el artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, los excedentes o deficiencias netos por valuación de activos y pasivos expresados en monedas extranjeras, derivada de las variaciones de tipo de cambio de referencia del quetzal, con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, no se consideran como parte de los productos o gastos operativos. En ese sentido, el resultado de esta valuación se registra periódicamente por separado, según corresponda, en cuentas del Balance General denominadas: "Cuenta Activa de Valuaciones - Cuenta Activa de Diferenciales Cambiarias" o "Cuenta Pasiva de Valuaciones - Cuenta Pasiva de Diferenciales Cambiarias".

Los excedentes o deficiencias netos por valuación del oro monetario, derivada de la fluctuación de los precios internacionales de mercado de dicho metal, no se consideran como parte de los productos o gastos operativos. En ese sentido, el valor de estas fluctuaciones también se registra periódicamente, según corresponda, en cuentas del Balance General denominadas: "Cuenta Activa de Valuaciones - Cuenta Activa de Revaluación de Activos" o "Cuenta Pasiva de Valuaciones - Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos".

Al efectuarse el cierre del ejercicio contable anual, los saldos de las cuentas activa y pasiva indicadas, se compensan entre sí y el resultado neto, de cada caso, se registra en la cuenta de "Patrimonio - Reservas por Valuación", que forma parte del Balance General de la entidad.

6

B. BALANCE GENERAL

ACTIVO

El total del activo al 31 de diciembre de 2019 asciende a Q156,013.1 millones. Al comparar dicho saldo con el del 31 de diciembre de 2018, presenta un aumento de Q15,639.6 millones. A continuación se presenta la integración de los saldos de las cuentas y sus principales variaciones:

ACTIVOS CON NO RESIDENTES

1. Oro Monetario

Registra un saldo de Q2,598.5 millones equivalentes a US\$337.5 millones, el cual se integra por el oro amonedado que se encuentra en las Bóvedas de Reserva del Banco de Guatemala por Q1,416.8 millones (US\$184.0 millones) y el oro de buena entrega depositado en custodia en el Federal Reserve Bank of New York por Q1,181.7 millones (US\$153.5 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Oro Amonedado	1,416,842,025.22	1,198,216,966.42	218,625,058.80
Oro de Buena Entrega	1,181,686,490.65	999,346,982.11	182,339,508.54
	2,598,528,515.87	2,197,563,948.53	400,964,567.34

Presenta un aumento de Q401.0 millones, derivado del incremento por la valuación del oro monetario a precio del mercado internacional por Q412.0 millones (US\$53.5 millones); compensado por la disminución en la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q11.0 millones.

2. Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta

Registra Q1,281.1 millones equivalentes a US\$166.4 millones, integrados por el valor de la tenencia en Derechos Especiales de Giro (DEG), proveniente de las asignaciones otorgadas a Guatemala por el Fondo Monetario Internacional (FMI), de la compra directa de DEG y de los intereses que generaron las tenencias.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Tenencia en Derechos Especiales de Giro	1,278,827,715.45	1,296,540,921.22	-17,713,205.77
Productos Financieros por Cobrar	2,283,565.10	3,193,624.26	-910,059.16
	1,281,111,280.55	1,299,734,545.48	-18,623,264.93

Presenta una disminución de Q18.6 millones, originada por la variación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG por Q7.2 millones (US\$1.0 millones); por la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q6.6 millones; y por el resultado neto de los intereses sobre las tenencias y pago de intereses sobre las asignaciones de los DEG por Q4.8 millones (US\$0.6 millones).

7

3. Numerario del Exterior

Registra Q73.6 millones equivalentes a US\$9.6 millones, que corresponden principalmente al valor de las especies monetarias expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, importadas de la Reserva Federal de los Estados Unidos de América, para atender la demanda de las entidades del Sector Público y del propio Banco Central.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Billetes y Monedas Extranjeros	73,562,741.71	49,733,054.41	23,829,687.30
	73,562,741.71	49,733,054.41	23,829,687.30

Presenta un aumento de Q23.8 millones, originado por la variación neta de la recepción y envío de dólares de los Estados Unidos de América por Q24.0 millones (US\$3.1 millones); compensado por la reducción por la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q0.2 millones.

4. Depósitos en el Exterior

Registra un saldo de Q508.0 millones equivalentes a US\$66.0 millones, integrados por los depósitos a la vista constituidos en Citibank, N.A./New York por US\$48.3 millones; en Sumitomo Mitsui Banking Corporation por US\$14.9 millones; en Banco de España por US\$1.0 millones; en Banco Central de la República Dominicana por US\$1.0 millones; en Federal Reserve Bank of New York por US\$0.5 millones; y en Banco Internacional de Costa Rica, Miami por US\$0.3 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Depósitos en Bancos del Exterior en Moneda Extranjera	508,036,547.81	400,594,254.58	107,442,293.23
	508,036,547.81	400,594,254.58	107,442,293.23

Presenta un aumento de Q107.4 millones, originado por el incremento de Q20,155.2 millones (US\$2,626.1 millones), derivado de las transferencias netas realizadas por los bancos del sistema por medio de sus cuentas encaje en dólares de los Estados Unidos de América por Q9,593.8 millones (US\$1,247.0 millones); por los fondos recibidos del exterior por inversión en bonos del tesoro de la República de Guatemala por Q9,108.9 millones (US\$1,179.5 millones); por la desinversión neta de Q1,181.7 millones (US\$164.5 millones) en bonos de varios emisores realizada por medio del convenio de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York; por el cobro de la deuda del Banco Central de Honduras por Q179.1 millones (US\$23.1 millones), la cual se originó por las transacciones comerciales liquidadas por medio de la Cámara de Compensación Centroamericana, cuya renegociación fue aprobada por la Junta Monetaria en resolución JM-456-98 del 28 de octubre de 1998. Dicha deuda fue amortizada el 15 de febrero de 2019, con recursos provenientes del vencimiento del bono cupón cero, emitido por el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América el 15 de febrero de 1989, a un plazo de 30 años, adquirido por el Banco Central de Honduras a favor del Banco de Guatemala, el cual garantizaba la deuda; y por los intereses producto por Q91.7 millones (US\$11.9 millones) que incluyen principalmente intereses derivados de la inversión en bonos de varios emisores realizada por medio del convenio de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York por Q87.3 millones (US\$11.3 millones).

8

El referido aumento fue compensado por la disminución de Q20,047.8 millones (US\$2,507.6 millones), derivada de los traslados de fondos por Q12,758.7 millones (US\$1,665.0 millones) entre el Subtramo de Capital de Trabajo, el Subtramo de Gestión de Liquidez, el Subtramo de Portafolios Diversos y el Subtramo de Cartera; por las operaciones netas de compra-venta de divisas a entidades del Sector Público por Q5,571.2 millones (US\$724.3 millones); por la venta de divisas al Ministerio de Finanzas Públicas para pago de intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q1,480.1 millones (US\$192.2 millones); por pagos efectuados por el Banco de Guatemala por impresión, fabricación y suministro de formas de billetes de banco y monedas metálicas de diferentes denominaciones por Q119.8 millones (US\$15.6 millones); por los traslados de fondos solicitados por el Banco Interamericano de Desarrollo a su cuenta en el exterior por Q51.1 millones (US\$6.6 millones); por la liquidación de cartas de crédito emitidas por cuenta del Instituto Nacional de Electrificación por Q32.3 millones (US\$4.2 millones); por pago efectuado a favor de Corporación Interamericana de Inversiones (CII), por cuarta cuota del segundo aumento general de recursos por Q10.9 millones (US\$1.4 millones); pago por concepto de servicios de calificación de la emisión de deuda soberana, por la colocación de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala en el mercado financiero internacional por Q10.4 millones (US\$1.4 millones); por devolución de garantías de sostenimiento de oferta y de cumplimiento por Q9.3 millones (US\$1.2 millones); y por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q4.0 millones.

5. Inversiones en Valores del Exterior

Registra Q108,779.0 millones equivalentes a US\$14,129.3 millones, integrados por las inversiones efectuadas por los administradores de cartera externos y por el Banco de Guatemala, en títulos valores emitidos por la Tesorería de los Estados Unidos de América; por organismos financieros internacionales; por gobiernos extranjeros de reconocida solvencia; por agencias de gobiernos y por instituciones bancarias, así como, en operaciones efectuadas por medio del convenio de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York. Estas inversiones se efectúan con los recursos provenientes del Subtramo de Cartera y del Subtramo de Portafolios Diversos, ambos del Tramo de Inversión, así como del Subtramo de Gestión de Liquidez y una parte del Subtramo de Capital de Trabajo, ambos del Tramo de Liquidez de las Reservas Monetarias Internacionales (RMI), de conformidad con la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales del Banco de Guatemala.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Inversiones en Valores Extranjeros en Moneda Extranjera	108,778,976,523.01	94,118,077,438.64	14,660,899,084.37
	108,778,976,523.01	94,118,077,438.64	14,660,899,084.37

Presenta un aumento de Q14,660.9 millones, originado por el incremento de Q16,391.0 millones, generados por los traslados de fondos por Q12,758.7 millones (US\$1,665.0 millones) entre el Subtramo de Capital de Trabajo, el Subtramo de Gestión de Liquidez, el Subtramo de Portafolios Diversos y el Subtramo de Cartera; por los productos financieros netos por valor de Q2,699.8 millones (US\$350.7 millones) de las inversiones en valores del exterior efectuadas con los recursos del Subtramo de Gestión de Liquidez y del Tramo de Inversión; y por la valorización no realizada en los precios de mercado de los instrumentos financieros administrados en los portafolios del Subtramo de Gestión de Liquidez y del Tramo de Inversión por Q932.5 millones (US\$121.5 millones).

El referido aumento fue compensado por la disminución de Q1,730.1 millones, derivada de la desinversión neta de Q1,181.7 millones (US\$164.5 millones) en bonos de varios emisores realizada por medio del convenio de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York; por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q485.9 millones; y por los honorarios y comisiones pagados por Q62.5 millones (US\$8.1 millones).

9

6. Otros Activos con No Residentes

Registra Q1,131.9 millones equivalentes a US\$147.0 millones, integrados principalmente por el saldo de los Certificados Serie "E" convertidos de las utilidades asignadas a Guatemala por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) para futuros incrementos de capital².

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
BCIE - Certificados Serie E	1,131,892,756.46	1,137,495,734.69	-5,602,978.23
Créditos Otorgados al Exterior en Moneda Extranjera	0.00	179,040,759.95	-179,040,759.95
Productos Financieros por Cobrar	0.00	729,549.59	-729,549.59
Deudores Diversos en el Exterior en Moneda Extranjera	33,123.41	112,434.90	-79,311.49
1,131,925,879.87	1,317,378,479.13	-185,452,599.26	

Presenta una disminución Q185.5 millones originada principalmente por la reducción de Q186.0 millones derivada del cobro de capital e intereses sobre el pagaré del Banco Central de Honduras por Q180.4 millones (US\$23.3 millones) a favor del Banco de Guatemala y por la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q5.6 millones.

7. Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales

Registra Q6,185.6 millones equivalentes a US\$803.4 millones, correspondientes a los aportes efectuados al Fondo Monetario Internacional (FMI) por Q4,562.9 millones (US\$592.7 millones); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por Q981.6 millones (US\$127.5 millones); Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por Q416.1 millones (US\$54.0 millones); Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) por Q95.7 millones (US\$12.4 millones); Corporación Interamericana de Inversiones (CII) por Q80.2 millones (US\$10.4 millones); Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM) por Q36.2 millones (US\$4.7 millones); y otros organismos financieros internacionales, de los cuales Guatemala es miembro por Q12.9 millones (US\$1.7 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Fondo Monetario Internacional (FMI)	4,562,941,137.27	4,611,943,798.16	-49,002,660.89
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	981,602,100.00	986,461,125.00	-4,859,025.00
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	416,051,895.10	495,010,671.68	-78,958,776.58
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	95,686,727.23	96,160,385.75	-473,658.52
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	80,164,805.88	69,671,576.72	10,493,229.16
Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM)	36,184,548.00	36,363,665.00	-179,117.00
Otros Organismos Financieros Internacionales	12,997,111.93	13,061,448.89	-64,336.96
6,185,628,325.41	6,308,672,671.20	-123,044,345.79	

² Se han utilizado US\$62.4 millones de Certificados Serie E, en aportes al BCIE, de 2013, 2014, 2015 y 2016.

10

Presenta una disminución de Q123.0 millones, originada por la reducción de Q173.8 millones, derivada por el registro del valor de los gastos de alivio de deuda en el estado de ingresos y reserva general (déficit) del Fondo de Operaciones Especiales (FOE), en el marco para conferir sostenibilidad a la asistencia concesional mediante la optimización de los balances del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por Q116.5 millones (US\$15.1 millones); por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera derivada de la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q31.6 millones; y por la variación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG por Q25.7 millones (US\$3.4 millones).

La referida disminución fue compensada por el aumento de Q50.8 millones, derivado del valor de los productos originados por pagos efectuados por Guatemala en concepto de mantenimiento de valor sobre préstamos opcionales, imputados por el BID como un ajuste adicional a las cuotas de contribución autorizadas y suscritas por Guatemala al FOE por Q39.9 millones (US\$5.2 millones) y por el pago efectuado a favor de Corporación Interamericana de Inversiones (CII), por la cuarta cuota del segundo aumento general de recursos por Q10.9 millones (US\$1.4 millones).

ACTIVOS CON RESIDENTES

8. Inversiones en Valores del Interior

Registra un saldo de Q4,415.3 millones, integrado por los Títulos Valores en Moneda Nacional que corresponden a los Bonos del Tesoro de la República de Guatemala recibidos del Ministerio de Finanzas Públicas para la restauración del patrimonio del Banco Central por Q4,092.5 millones, correspondiente a la cobertura de las deficiencias netas de 2003 por Q963.7 millones; de 2004 por Q1,159.5 millones; de 2005 por Q593.8 millones; de 2006 por Q393.4 millones; de 2010 por Q336.1 millones; de 2015 por Q646.0 millones; así como a los productos financieros por cobrar (intereses devengados no percibidos) por Q57.6 millones. Asimismo, registra Q265.2 millones equivalentes a US\$34.4 millones, integrados por Títulos Valores en Moneda Extranjera que corresponden a los Bonos del Tesoro de la República de Guatemala (Bonos Paz) adquiridos directamente del Fondo para la Protección del Ahorro, conforme autorización de Junta Monetaria contenida en resolución JM-123-2006, del 23 de octubre de 2006, por Q262.5 millones (US\$34.1 millones), y a los intereses devengados no percibidos por Q2.7 millones (US\$0.3 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Títulos Valores en Moneda Nacional	4,150,113,352.58	4,149,772,803.43	340,549.15
Títulos Valores en Moneda Extranjera	265,221,705.25	266,468,612.78	-1,246,907.53
4,415,335,057.83	4,416,241,416.21	-906,358.38	

Presenta una disminución de Q0.9 millones, derivada por la reducción en la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera derivada de la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q1.3 millones compensada por el aumento por el efecto neto del registro de intereses sobre inversiones en valores en moneda nacional por Q0.3 millones y por el efecto neto del registro de intereses sobre inversiones en valores en moneda extranjera por Q0.1 millones.

9. Crédito Interno

Registra Q247.8 millones, integrados por Q2,051.5 millones de créditos de reestructuración y líneas de crédito contingentes, vencidos y en mora, otorgados a los exbancos Empresarial, Sociedad Anónima; Metropolitano, Sociedad Anónima; y Promotor, Sociedad Anónima, así como a la exfinanciera Agro Comercial, Sociedad Anónima, menos el registro de provisiones o estimaciones por valuación³ por Q1,803.7 millones

³ Valor reconocido contablemente como gasto y que está relacionado con el monto de dudosa recuperación establecido sobre el saldo de activos crediticios, con el propósito de reflejar adecuadamente el valor de dichos activos en los estados financieros. No obstante, al Banco Central legalmente le asiste el derecho de cobrar este valor.

11

(Q1,597.8 millones, Q154.2 millones, Q11.6 millones, Q10.0 millones, Q10.0 millones, Q10.0 millones y Q10.0 millones, efectuadas en diciembre de 2001, agosto de 2002, noviembre de 2005, diciembre de 2016, diciembre de 2017, diciembre de 2018 y diciembre 2019 respectivamente). El saldo de Q247.8 millones de los créditos otorgados cuenta con garantías respaldadas, por una parte, con garantía prendaria constituida con cartera crediticia que a su vez está respaldada con garantía hipotecaria por Q50.1 millones y, por la otra, con hipotecas sobre bienes inmuebles por Q241.6 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Líneas de Crédito Contingentes con Recursos Internos	1,597,825,191.49	1,597,825,191.49	0.00
Créditos otorgados con Recursos Internos a Instituciones Financieras	453,728,309.50	453,885,088.66	-156,779.16
Estimación por Valuación de Activos Crediticios	-1,803,706,174.32	-1,793,692,601.35	-10,013,572.97
247,847,326.67	258,017,678.80	-10,170,352.13	

Presenta una disminución por Q10.2 millones derivada a la estimación por valuación de activos crediticios por los adelantos de reestructuración otorgados a los exbancos Metropolitano, Sociedad Anónima; Promotor, Sociedad Anónima y Empresarial, Sociedad Anónima; por Q7.2 millones, Q1.6 millones y Q1.3 millones respectivamente; y por la amortización parcial del adelanto de reestructuración financiera otorgado al Banco Empresarial, S.A por Q0.1 millones.

10. Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles

Registra el valor neto de Q86.0 millones, integrados por:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Mobiliario y Equipo	47,990,372.83	48,259,898.90	-269,526.07
Activos Intangibles	14,824,749.58	13,235,984.75	1,588,764.83
Inmuebles	14,225,318.04	14,466,829.46	-241,511.42
Vehículos de Transporte	9,003,486.47	7,919,750.20	1,083,736.27
86,043,926.92	83,882,463.31	2,161,463.61	

Presenta un aumento de Q2.2 millones, originado por el incremento de los saldos de activos intangibles (licencias de software) por Q1.6 millones y de vehículos de transporte por Q1.1 millones; compensado por la reducción en mobiliario y equipo por Q0.3 millones y en inmuebles por Q0.2 millones.

11. Deudores Diversos en el Interior

Registra Q2,701.0 millones, integrados principalmente por los saldos en moneda nacional de las cuentas siguientes: intereses por adelantos de reestructuración y líneas de crédito contingentes a exbancos del sistema por Q1,562.3 millones; Sección de Administración de Remuneraciones y Prestaciones del Personal por Q654.6 millones; Superintendencia de Bancos por Q449.3 millones; Sección de Compras y Control Presupuestario de Egresos por Q19.0 millones; y Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos por Q0.6 millones; así como Deudores en Moneda Extranjera por Q13.2 millones equivalentes a US\$1.7 millones.

12

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Deudores en Moneda Nacional	2,687,726,499.49	2,509,446,087.79	178,280,411.70
Deudores en Moneda Extranjera	13,226,305.63	15,950,132.33	-2,723,826.70
2,700,952,805.12	2,525,396,220.12	175,556,585.00	

Presenta un aumento de Q175.6 millones, originado principalmente por el incremento de los deudores en moneda nacional.

12. Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado

El saldo de esta cuenta que asciende a Q27,689.3 millones, registra el costo acumulado de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia, correspondiente a los ejercicios contables de 1989 a 2001, por Q16,834.2 millones, así como de las deficiencias netas de los ejercicios contables 2002 por Q905.3 millones; de 2011 por Q1,017.1 millones; de 2012 por Q1,401.8 millones; de 2013 por Q1,523.8 millones; de 2014 por Q1,710.6 millones; de 2015 por Q803.0 millones⁴; de 2016 por Q1,369.9 millones; de 2017 por Q1,479.3 millones; y de 2018 por Q644.4 millones, montos que de conformidad con los artículos 9 y 83 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, deben ser restaurados por el Estado de Guatemala al Banco Central. Cabe indicar que el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones correspondientes ante el Ministerio de Finanzas Públicas, la Presidencia de la República y el Congreso de la República, a efecto de que dichas deficiencias sean cubiertas por el Estado.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2019	Diciembre - 2018	Variación
Ministerio de Finanzas Públicas, Decreto Número 16-2002.	27,689,326,024.99	27,044,947,003.75	644,379,021.24
27,689,326,024.99	27,044,947,003.75	644,379,021.24	

Presenta un aumento de Q644.4 millones, originado por el registro de la deficiencia neta del ejercicio contable 2018.

13. Otros Activos con Residentes

Registra Q315.8 millones, integrados principalmente por otros inventarios por Q255.9 millones, que se integra principalmente por el costo en la adquisición de formas de billetes de banco por emitir⁵ por Q48.9 millones, de moneda metálica por emitir⁶ por Q108.7 millones y de especies monetarias por recibir por Q97.4 millones. Asimismo, este saldo incluye los activos extraordinarios por Q58.2 millones relacionados con los bienes inmuebles recibidos en pago de los créditos de reestructuración concedidos a los exbancos Metropolitano, Sociedad Anónima por Q27.5 millones y Empresarial, Sociedad Anónima por Q0.7 millones, así como por el bien inmueble recibido de la Corporación Financiera Nacional (CORFINA) por Q30.0 millones, en pago por la venta de la deuda que el Banco Central de Nicaragua tenía con el Banco de Guatemala, al 30 de marzo de 2001. Cabe indicar que la Junta Monetaria en resolución JM-102-2007, del 23 de mayo de 2007, autorizó al Banco de Guatemala para dar en usufructo, a título gratuito, a la Procuraduría General de la Nación, el inmueble recibido de CORFINA, por un plazo de 25 años, contado a partir de la fecha de suscripción de la escritura pública número 179, formalizada ante el Escribano de Cámara y de Gobierno, el 26 de junio de 2007.

⁴ La Deficiencia Neta de 2015 por Q1,449.0 millones, fue restituida parcialmente en noviembre de 2017 por Q646.0 millones.
⁵ Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de billetes por emitir, a valor nominal, asciende a Q13,000.0 millones.
⁶ Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de moneda metálica por emitir, a valor nominal, asciende a Q373.0 millones.



POSICIÓN DE ACTIVOS DE RESERVA EN MONEDA EXTRANJERA DEL BANCO DE GUATEMALA
Al 31 de diciembre de 2019
(Cifras en US dólares)

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
ORO MONETARIO		337,522,083.31
Oro amonedado		
- Departamento de Emisión Monetaria	184,033,182.30	
Oro de buena entrega		
- Federal Reserve Bank of New York	<u>153,488,901.01</u>	
TENENCIA DE UNIDADES INTERNACIONALES DE CUENTA		166,403,156.91
Tenencia de Derechos Especiales de Giro - Fondo Monetario Internacional	<u>166,403,156.91</u>	
NUMERARIO DEL EXTERIOR		9,555,042.28
Billetes y monedas extranjeros	<u>9,555,042.28</u>	
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR EN M/E		65,988,713.60
A la vista		
- Federal Reserve Bank of New York	508,706.74	
- Bancos en el Exterior	<u>65,480,006.86</u>	
INVERSIONES EN VALORES EXTRANJEROS		14,129,268,373.29
Federal Reserve Bank of New York - Acuerdos de Recompra Inversa	366,600,000.00	
Banco de Guatemala - Tramo de Liquidez	1,082,738,222.46	
Banco de Guatemala - Tramo de Inversión	3,191,173,256.19	
Banco de Guatemala - 5 a 7 años	610,660,639.65	
Otras instituciones financieras - Tramo de Inversión	8,873,973,135.99	
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) - Acciones	<u>4,123,119.00</u>	
APORTACIONES A ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		803,449,393.08
Fondo Monetario Internacional	592,679,044.80	
Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria	4,700,000.00	
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	12,428,720.07	
Corporación Financiera Internacional	1,084,000.00	
Banco Interamericano de Desarrollo	54,040,854.87	
Banco Centroamericano de Integración Económica	127,500,000.00	
Asociación Internacional de Fomento	604,190.94	
Corporación Interamericana de Inversiones	<u>10,412,582.40</u>	
BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACIÓN ECONÓMICA CERTIFICADOS SERIE E		147,021,207.93
Utilidades asignadas por el BCIE para futuros incrementos de capital	<u>147,021,207.93</u>	
DEUDORES DIVERSOS EN EL EXTERIOR EN M/E		4,303.39
State Street Bank and Trust Company-Allianz Global Investors GMBH - Allianz GI	46.79	
State Street Bank and Trust Company-Banco de Guatemala en Tramo de Inversión	<u>4,255.60</u>	
DEUDORES EN MONEDA EXTRANJERA		1,717,960.84
Municipalidad de Guatemala	<u>1,717,960.84</u>	
BONOS DEL TESORO DE LA REPÚBLICA DE GUATEMALA ADQUIRIDOS DEL FOPA SEGÚN RESOLUCIÓN JM-123-2006		34,449,567.11
Títulos del Gobierno General	34,100,000.00	
Productos financieros por cobrar	<u>349,567.11</u>	
TOTAL DE ACTIVOS DE RESERVA EN MONEDA EXTRANJERA		15,695,379,800.74

PASIVOS Y COMPROMISOS EN DIVISAS DEL BANCO DE GUATEMALA
Al 31 de diciembre de 2019
(Cifras en US dólares)

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		795,318,532.89
Depósitos de Organismos Financieros Internacionales - Fondo Monetario Internacional	517,133,753.81	
Asignación de Derechos Especiales de Giro - Fondo Monetario Internacional	277,824,874.82	
Intereses por pagar sobre Asignación DEG - Fondo Monetario Internacional	359,904.26	
DEPÓSITOS DE BANCOS Y SOCIEDADES FINANCIERAS		862,540,285.64
Cuentas encaje de bancos	860,225,233.21	
Cuentas de depósito legal de sociedades financieras	1,992,872.88	
Otros depósitos de sociedades financieras	321,786.75	
Fondo para la protección del ahorro	392.80	
DEPÓSITOS A PLAZO EN DÓLARES DE EE.UU.		100,863,800.00
Vigentes	100,863,800.00	
INTERESES SOBRE DEPÓSITOS A PLAZO EN DÓLARES DE LOS DE EE.UU.		36,774.65
Intereses por pagar	36,774.65	
DEPÓSITOS DEL PRESUPUESTO GENERAL DE LA NACIÓN		39,232,745.28
En moneda extranjera	39,232,745.28	
ACREEDORES EN MONEDA EXTRANJERA		8,233,177.41
Sección de Operaciones Extranjeras	8,233,177.41	
PRODUCTOS DIFERIDOS		296,610.58
Intereses por cobrar organismos financieros internacionales		
- Tenencia Derechos Especiales de Giro	296,610.58	
TOTAL DE PASIVOS Y COMPROMISOS EN DIVISAS		1,806,521,927.45

