

BANCO DE GUATEMALA

ESTADOS FINANCIEROS 2020*



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

* Aprobados por la Junta Monetaria en resolución JM-9-2021, del 20 de enero de 2021

Guatemala, 5 de febrero de 2021



**BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(CIFRAS EN QUETZALES)**

DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL
PRODUCTOS FINANCIEROS		5,410,273,306.13
I. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS EXTERNOS	4,769,935,004.78	
1. CAMBIO PRODUCTOS	2,465,695,904.19	
2. INTERESES PRODUCTOS	2,237,186,752.76	
3. OTROS PRODUCTOS	67,052,347.83	
II. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS INTERNOS	640,338,301.35	
1. COMISIONES PRODUCTOS	112,588,659.79	
2. INTERESES PRODUCTOS	519,290,179.84	
3. OTROS PRODUCTOS	8,459,461.72	
GASTOS FINANCIEROS		646,317,789.29
III. GASTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS EXTERNOS	646,206,197.43	
1. CAMBIO GASTOS	645,197,791.15	
2. INTERESES GASTO	48,231.09	
3. OTROS GASTOS	960,175.19	
IV. GASTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS INTERNOS	111,591.86	
1. OTROS GASTOS	111,591.86	
RESULTADO FINANCIERO		4,763,955,516.84
V. GASTOS ADMINISTRATIVOS		773,807,181.21
1. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	544,161,413.17	
2. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	83,072,074.88	
3. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	146,573,693.16	
SUB-TOTAL		3,990,148,335.63
VI. (+) PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		1,720,249.35
RESULTADO OPERACIONAL DEL BANCO DE GUATEMALA		3,991,868,584.98
VII. GASTOS DE INSPECCIÓN		205,219,441.49
CUOTA DE VIGILANCIA E INSPECCIÓN SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	205,219,441.49	
SUB-TOTAL		3,786,649,143.49
VIII. COSTO DE POLÍTICA MONETARIA, CAMBIARIA Y CREDITICIA		2,179,631,319.63
EXCEDENTE NETO		1,607,017,823.86

Guatemala, 6 de enero de 2021

Luis Fernando Quintanilla Pereda
Director

Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos



Oscar Monterroso
Gerente General



Juan Manuel Meléndez Godín
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 2020 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 2020, 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 A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2020 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

La Administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2020, 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 2020 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. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 15 de enero de 2021



**BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(CIFRAS EN QUETZALES)**

DESCRIPCIÓN	FONDO DE GARANTÍA	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESERVAS POR VALUACIÓN	RESERVA GENERAL	UTILIDADES ASIGNADAS POR EL BCIE	PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre de 2019	503,900,524.45	306,535,201.31	6,776,681,571.50	0.00	1,131,892,756.46	8,719,010,053.72
Cambios en el Fondo de Garantía						
(+) Asignación del excedente neto del ejercicio contable 2019, según Resolución JM-6-2020.	122,614,080.52					122,614,080.52
Subtotal	626,514,604.97	306,535,201.31	6,776,681,571.50	0.00	1,131,892,756.46	8,841,624,134.24
Cambios en Resultados del Ejercicio						
(-) Asignación del excedente neto del ejercicio contable 2019, al Fondo de Garantía y a la Reserva General, según Resolución JM-6-2020.		(306,535,201.31)				(306,535,201.31)
(+) Resultado del Ejercicio Contable 2020.		1,607,017,823.86				1,607,017,823.86
Subtotal	626,514,604.97	1,607,017,823.86	6,776,681,571.50	0.00	1,131,892,756.46	10,142,106,756.79
Cambios en las Reservas por Valuación						
(+) Variación por Revaluación de Activos.			587,089,501.44			587,089,501.44
(-) Variación por Derechos Especiales de Giro.			(11,652,835.82)			(11,652,835.82)
(+) Variación por Diferenciales Cambiarias.			1,654,976,129.05		13,964,074.33	1,668,940,203.38
Subtotal	626,514,604.97	1,607,017,823.86	9,007,094,366.17	0.00	1,145,856,830.79	12,386,483,625.79
Cambios en la Reserva General						
(+) Asignación del excedente neto del ejercicio contable 2019, según Resolución JM-6-2020.				183,921,120.79		183,921,120.79
Saldos al 31 de diciembre de 2020	626,514,604.97	1,607,017,823.86	9,007,094,366.17	183,921,120.79	1,145,856,830.79	12,570,404,746.58

Guatemala, 6 de enero de 2021

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



Oscar Monterroso
Gerente General



Juan Manuel Meléndez Godínez
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 2020 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 2020, 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 A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2020 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

La Administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2020, 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 2020 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. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 15 de enero de 2021

**BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(CIFRAS EN QUETZALES)**

I. VARIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) AUMENTOS		31,728,327,512.60
Numerario del Exterior		10,142,239.18
Variación neta por compra-venta de numerario del exterior	10,142,239.18	
Depósitos en el Exterior		27,408,058,366.78
Venta de quetzales al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	2,500,000.01	
Intereses producto sobre depósitos en el exterior	11,877,516.18	
Colocación de Bonos del Tesoro en mercados internacionales	9,385,432,147.65	
Traslados netos de fondos por bancos del sistema	18,008,248,702.94	
Inversiones en Valores del Exterior		4,047,952,246.52
Valorización neta realizada a precio de mercado de inversiones en valores del exterior	1,820,498,113.04	
Intereses producto sobre inversiones en valores del exterior	2,227,454,133.48	
Operaciones de Estabilización Monetaria		262,174,660.12
Variación neta por operaciones de inyección de liquidez	262,174,660.12	
(-) DISMINUCIONES		3,739,820,442.42
Depósitos en el Exterior		3,662,135,736.75
Pago por aporte a Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest	6,800,054.87	
Variación neta por depósitos y retiros diversos en el exterior	10,643,856.49	
Liquidación de cartas de crédito	52,958,828.93	
Pagos efectuados por fabricación de billetes y monedas metálicas	95,984,269.74	
Operaciones netas por compra-venta de divisas al Gobierno	1,243,433,490.53	
Pago de capital e intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2,252,315,236.19	
Inversiones en Valores del Exterior		77,684,705.67
Honorarios y comisiones pagados	77,684,705.67	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		27,988,507,070.18
II. VARIACIÓN POR TRANSACCIONES NO MONETARIAS		2,287,676,664.44
(+) Valuación neta por fluctuación de tipo de cambio	1,704,790,470.01	
(+) Valorización neta de precio no realizada	587,089,501.44	
(-) Intereses devengados no percibidos	(4,203,307.01)	
Flujos de efectivo del período		30,276,183,734.62
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31-12-2019		111,959,104,328.40
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31-12-2020		142,235,288,063.02

Guatemala, 6 de enero de 2021

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



Oscar Monterroso
Gerente General



Juan Manuel Meléndez Godínez
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 2020 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 2020, 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 A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2020 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

La Administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2020, 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 2020 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. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 15 de enero de 2021

1**MOORE** Díaz Reyes

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 2020 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 2020, 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 A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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.

3**MOORE** Díaz Reyes

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.

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

Licenciadado Julio Cesar Díaz Reyes
Contador Público y Auditor
Colegiado CPA 7590

Lit. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 15 de Enero de 2021

2**MOORE** Díaz Reyes**Párrafo de Énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2020 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

La Administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

La Administración del Banco de Guatemala, es responsable de la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2020, 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 2020 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 A 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 (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando exista.

4**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL BANCO DE GUATEMALA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****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 2020, ascendía a US\$1,891.10 la Onza Troy, en tanto que, el 31 de diciembre de 2019, era de US\$1,523.00 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 0.694315 por US\$1.00, vigente el 23 de diciembre de 2020¹, mientras que, el 30 de diciembre de 2019, era de DEG 0.723157 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.

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 extoran 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 2020 de Q7.79382 y el 31 de diciembre de 2019 de Q7.69884 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.

B. BALANCE GENERAL

ACTIVO

El total del activo al 31 de diciembre de 2020 asciende a Q196,206.3 millones. Al comparar dicho saldo con el del 31 de diciembre de 2019, presenta un aumento de Q40,193.2 millones. A continuación, se presenta la integración de los saldos de las cuentas y sus variaciones:

ACTIVOS CON NO RESIDENTES

1. Oro Monetario

Registra un saldo de Q3,266.4 millones equivalentes a US\$419.1 millones, el cual se integra por el oro amonedado que se encuentra en las Bóvedas de Reserva del Banco de Guatemala por Q1,781.0 millones (US\$228.5 millones) y el oro de buena entrega depositado en custodia en el Federal Reserve Bank of New York por Q1,485.4 millones (US\$190.6 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Oro Amonedado	1,780,988,432.64	1,416,842,025.22	364,146,407.42
Oro de Buena Entrega	1,485,394,936.95	1,181,686,490.65	303,708,446.30
	3,266,383,369.59	2,598,528,515.87	667,854,853.72

Presenta un aumento de Q667.8 millones, derivado del incremento por la valuación del oro monetario a precio del mercado internacional por Q630.6 millones (US\$81.6 millones) 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 Q37.2 millones.

2. Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta

Registra Q1,348.4 millones equivalentes a US\$173.0 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 - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Tenencia en Derechos Especiales de Giro	1,348,089,877.58	1,278,827,715.45	69,262,162.13
Productos Financieros por Cobrar	321,134.30	2,283,565.10	-1,962,430.80
	1,348,411,011.88	1,281,111,280.55	67,299,731.33

Presenta un aumento de Q67.3 millones, originado por la variación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG por Q53.5 millones (US\$6.9 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 Q16.0 millones; y por la distribución de los recursos de la cuenta

especial para contingencias y la cuenta de ajustes por cargos diferidos por Q0.9 millones (US\$0.1 millones); compensado por la disminución del resultado neto de los intereses sobre las tenencias y pago de intereses sobre las asignaciones de los DEG por Q3.1 millones (US\$0.4 millones).

3. Numerario del Exterior

Registra Q84.7 millones equivalentes a US\$10.9 millones, que corresponden principalmente a la tenencia de especies monetarias expresadas en dólares 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 - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Billetes y Monedas Extranjeros	84,682,879.39	73,562,741.71	11,120,137.68
	84,682,879.39	73,562,741.71	11,120,137.68

Presenta un aumento de Q11.1 millones, originado por la variación neta de la recepción y envío de dólares de los Estados Unidos de América por Q10.1 millones (US\$1.3 millones) 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 Q1.0 millones.

4. Depósitos en el Exterior

Registra un saldo de Q694.3 millones equivalentes a US\$89.1 millones, integrados por los depósitos a la vista constituidos en Citibank, N.A. / New York por US\$26.0 millones; en Sumitomo Mitsui Banking Corporation por US\$7.3 millones; en Banco de España por US\$4.6 millones; en Federal Reserve Bank of New York por US\$0.5 millones; en Banco Internacional de Costa Rica, Miami por US\$0.3 millones; en Banco Central de la República Dominicana por US\$0.2 millones; asimismo, por los depósitos a plazo en Banco Latinoamericano de Comercio Exterior -Bladex- por US\$50.0 millones y Documentos al Cobro Sobre el Exterior por US\$0.2 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Depósitos en Bancos del Exterior en Moneda Extranjera	694,266,632.57	508,036,547.81	186,230,084.76
	694,266,632.57	508,036,547.81	186,230,084.76

Presenta un aumento de Q186.2 millones, originado por el incremento de Q27,466.6 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 Q18,008.2 millones (US\$2,332.2 millones); por los fondos recibidos del exterior por inversión en bonos del tesoro de la República de Guatemala por Q9,385.4 millones (US\$1,217.0 millones); 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 Q58.6 millones; por intereses producto por Q11.9 millones (US\$1.5 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 Q9.1 millones (US\$1.2 millones); y por la venta de quetzales al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) por Q2.5 millones (US\$0.3 millones).

El referido aumento fue compensado por la disminución de Q27,280.4 millones, derivada de los traslados de fondos por Q22,076.1 millones (US\$2,861.8 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 la venta de divisas al Ministerio de Finanzas Públicas para pago de intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q2,252.3 millones (US\$290.9 millones); por la inversión neta de Q1,542.2 millones (US\$191.9 millones) en bonos de varios emisores realizada por medio del convenio de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York; por las operaciones netas de compra-venta de divisas a entidades del Sector Público por Q1,230.0 millones (US\$160.2 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 Q96.0 millones (US\$12.5 millones); por la liquidación de cartas de crédito emitidas por cuenta del Instituto Nacional de Electrificación por Q53.0 millones (US\$6.8 millones); por devolución de garantías de sostenimiento de oferta y de cumplimiento por Q13.7 millones (US\$1.8 millones); pago por concepto de servicios de calificación de la emisión de deuda soberana por Q10.3 millones (US\$1.3 millones); y por el pago efectuado a favor de Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest, por la quinta cuota del segundo aumento general de recursos por Q6.8 millones (US\$0.9 millones).

5. Inversiones en Valores del Exterior

Registra Q137,894.6 millones equivalentes a US\$17,692.8 millones, integrados principalmente por las inversiones efectuadas por los administradores de cartera externos y por el Banco de Guatemala, en títulos valores emitidos por la Tesorería del Gobierno 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 - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Inversiones en Valores Extranjeros en Moneda Extranjera	137,894,559,224.38	108,778,976,523.01	29,115,582,701.37
	137,894,559,224.38	108,778,976,523.01	29,115,582,701.37

Presenta un aumento de Q29,115.6 millones, originado por el incremento de Q29,229.9 millones, generados por los traslados de fondos por Q22,076.1 millones (US\$2,861.8 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 Q4,040.6 millones (US\$523.7 millones) de las inversiones en valores del exterior efectuadas con los recursos del Subtramo de Gestión de Liquidez y del Tramo de Inversión; 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 Q1,571.0 millones; y por la inversión neta de Q1,542.2 millones (US\$191.9 millones) en bonos de varios emisores realizada por medio del convenio de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York.

El referido aumento fue compensado por la disminución de Q114.3 millones, derivada por los honorarios y comisiones pagados por Q77.7 millones (US\$10.0 millones) y por la desvalorización 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 Q36.6 millones (US\$3.8 millones).

9

6. Otros Activos

Registra Otros Activos con No Residentes por Q1,145.9 millones equivalentes a US\$147.0 millones, integrados 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 - 2020	Diciembre - 2019	Variación
BCIE - Certificados Serie E	1,145,856,830.79	1,131,892,756.46	13,964,074.33
Deudores Diversos en el Exterior en Moneda Extranjera	0.00	33,123.41	-33,123.41
	1,145,856,830.79	1,131,925,879.87	13,930,950.92

Presenta un aumento de Q13.9 millones, originado principalmente 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.

7. Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales

Registra Q6,526.0 millones equivalentes a US\$837.3 millones, correspondientes a los aportes efectuados al Fondo Monetario Internacional (FMI) por Q4,811.1 millones (US\$617.3 millones); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por Q993.7 millones (US\$127.5 millones); Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por Q421.2 millones (US\$54.0 millones); Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest por Q97.4 millones (US\$12.5 millones); Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) por Q96.9 millones (US\$12.4 millones); Corporación Financiera Internacional (CFI) por Q64.4 millones (US\$8.3 millones); Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM) por Q36.6 millones (US\$4.7 millones); y Asociación Internacional de Fomento (AIF) por Q4.7 millones (US\$0.6 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Fondo Monetario Internacional (FMI)	4,811,117,795.20	4,562,941,137.27	248,176,657.93
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	993,712,050.00	981,602,100.00	12,109,950.00
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	421,184,695.50	416,051,895.10	5,132,800.40
Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest	97,402,719.80	80,164,805.88	17,237,913.92
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	96,867,207.05	95,686,727.23	1,180,479.82
Corporación Financiera Internacional (CFI)	64,415,922.30	8,345,542.56	56,070,379.74
Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM)	36,630,954.00	36,184,548.00	446,406.00
Asociación Internacional de Fomento (AIF)	4,708,955.43	4,651,569.37	57,386.06
	6,526,040,299.28	6,185,628,325.41	340,411,973.87

Presenta un aumento de Q340.4 millones, originado por la variación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG por Q191.0 millones (US\$24.6 millones); por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera derivada de la variación del tipo de cambio de referencia

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

10

del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q77.3 millones; por la asignación de nuevas acciones para Guatemala derivado del aumento del capital social en Corporación Financiera Internacional (CFI) por la conversión de una parte de las utilidades retenidas conforme resolución 270 del Consejo de Gobierno de la CFI por Q55.9 millones (US\$ 7.2 millones); por el reconocimiento del incremento en la aportación de Corporación Interamericana de Inversiones BID Invest, conforme resoluciones AG-9/15, CII/AG-2/15 y AG-5/18 de la Asamblea de Gobernadores de la referida corporación por Q9.4 millones (US\$ 1.2 millones); y por el pago efectuado a favor de Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest, por la quinta cuota del segundo aumento general de recursos por Q6.8 millones (US\$0.9 millones).

ACTIVOS CON RESIDENTES

8. Inversiones en Valores del Interior

Registra un saldo de Q15,300.6 millones, integrados por Títulos Valores en Moneda Nacional y en Moneda Extranjera. Los Títulos Valores en Moneda Nacional 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; y de 2015 por Q646.0 millones; asimismo, por Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos conforme autorización de Junta Monetaria, en resolución JM-51-2020³, de los cuales se han negociado Q10,645.0 millones, que corresponden al financiamiento concedido al Estado al amparo de los artículos 133 de la Constitución Política de la República de Guatemala y 7 del Decreto Número 13-2020 del Congreso de la República, Ley de Rescate Económico a las Familias por los Efectos Causados por el COVID-19; así como a los productos financieros por cobrar (intereses devengados no percibidos) por Deficiencias Netas por Q58.3 millones y por Bonos del Tesoro Artículo 133 por Q236.1 millones. Los Títulos Valores en Moneda Extranjera por Q268.7 millones equivalentes a US\$34.5 millones, 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 Q265.8 millones (US\$34.1 millones), y a los intereses devengados no percibidos por Q2.9 millones (US\$0.4 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Títulos Valores en Moneda Nacional	15,031,927,434.24	4,150,113,352.58	10,881,814,081.66
Títulos Valores en Moneda Extranjera	268,626,625.82	265,221,705.25	3,404,920.57
	15,300,554,060.06	4,415,335,057.83	10,885,219,002.23

Presenta un aumento de Q10,885.2 millones, originado por la adquisición de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala según resolución JM-51-2020 por Q10,645.0 millones; por el efecto neto de los intereses por cobrar por Q236.8 millones en Títulos Valores en Moneda Nacional; 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 Q3.3 millones; y por el efecto neto de los intereses por cobrar por Q0.1 millones en Títulos Valores en Moneda Extranjera.

9. Crédito Interno

Registra Q237.8 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 Financiera Agrocomercial, Sociedad Anónima, menos el registro de provisiones o estimaciones por valuación por Q1,813.7 millones. El

³ JM-51-2020 resuelve autorizar la adquisición de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala hasta por un monto de Q11,000.00 millones.

11

saldo de Q237.8 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 - 2020	Diciembre - 2019	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	453,728,309.50	0.00
Estimación por Valuación de Activos Crediticios	-1,813,719,747.28	-1,803,706,174.32	-10,013,572.96
	237,833,753.71	247,847,326.67	-10,013,572.96

Presenta una disminución por Q10.0 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 Q1.2 millones, respectivamente.

10. Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles

Registra el valor neto de Q85.0 millones, integrados por:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Mobiliario y Equipo	45,971,847.08	47,990,372.83	-2,018,525.75
Activos Intangibles	15,421,157.71	14,824,749.58	596,408.13
Inmuebles	13,984,205.28	14,225,318.04	-241,112.76
Vehículos de Transporte	9,630,530.07	9,003,486.47	627,043.60
	85,007,740.14	86,043,926.92	-1,036,186.78

Presenta una disminución de Q1.0 millones, originada por la reducción de los saldos en mobiliario y equipo por Q2.0 millones y en inmuebles por Q0.2 millones; compensada por el incremento de los saldos de vehículos de transporte por Q0.6 millones y activos intangibles (licencias de software) por Q0.6 millones.

11. Deudores Diversos en el Interior

Registra Q1,203.8 millones, integrados principalmente por los saldos en moneda nacional de las cuentas siguientes: por la Sección de Administración de Remuneraciones y Prestaciones del Personal por Q683.8 millones; Superintendencia de Bancos por Q475.7 millones; Sección de Compras y Control Presupuestario de Egresos por Q24.7 millones; y así como Deudores en Moneda Extranjera por Q10.7 millones equivalentes a US\$1.4 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Deudores en Moneda Nacional	1,193,103,583.07	2,687,726,499.49	-1,494,622,916.42
Deudores en Moneda Extranjera	10,711,582.26	13,226,305.63	-2,514,723.37
	1,203,815,165.33	2,700,952,805.12	-1,497,137,639.79

12

Presenta una disminución de Q1,497.1 millones, originada principalmente por la regularización de los intereses devengados no percibidos por los adelantos para reestructuración financiera y las líneas de crédito contingente otorgados a Bancos Metropolitano, Sociedad Anónima, Promotor, Sociedad Anónima, y Empresarial, Sociedad Anónima, así como a la Financiera Agrocomercial, Sociedad Anónima, conforme autorización de gerencia general, contenida en oficio No.11915 del 1 de diciembre de 2020.

12. Operaciones de Estabilización Monetaria

Registra Q295.4 millones, integrado por:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Operaciones de Inyección de Liquidez en M/N	289,000,000.00	0.00	289,000,000.00
Operaciones de Inyección de Liquidez en M/E	2,727,837.00	0.00	2,727,837.00
Productos Financieros por Cobrar	3,668,120.09	0.00	3,668,120.09
	295,395,957.09	0.00	295,395,957.09

Presenta un aumento de Q295.4 millones, originado por operaciones de inyección de liquidez en moneda nacional por Q289.0 millones y en moneda extranjera por Q2.7 millones equivalentes a US\$0.4 millones; otorgados por el Banco de Guatemala a instituciones bancarias y financieras, de conformidad con la política monetaria, cambiaria y crediticia, aprobada por la Junta Monetaria en resoluciones JM-171-2011, JM-36-2020, JM-48-2020, JM-74-2020; y conforme Actas del Comité de Ejecución 16-2020 y 17-2020, del 27 de marzo y del 3 de abril de 2020, respectivamente. Asimismo, intereses por cobrar por Q3.7 millones.

13. 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 - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Ministerio de Finanzas Públicas, Decreto Número 16-2002.	27,689,326,024.99	27,689,326,024.99	0.00
	27,689,326,024.99	27,689,326,024.99	0.00

14. Otros Activos

Registra Otros Activos con Residentes por Q434.1 millones, integrados principalmente por otros inventarios por Q374.3 millones, que se integra principalmente por el costo en la adquisición de formas de billetes de banco por emitir⁵ por Q44.8 millones, de moneda metálica por emitir⁶ por Q103.2 millones y por especies monetarias por recibir por Q225.4 millones. Asimismo, este saldo incluye los activos extraordinarios

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 2020, el saldo de billetes por emitir, a valor nominal, asciende a Q5,055.0 millones.

⁶ Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de moneda metálica por emitir, a valor nominal, asciende a Q418.0 millones.

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.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Otros Inventarios	374,294,999.90	255,938,962.16	118,356,037.74
Activos Extraordinarios	58,192,567.24	58,192,567.24	0.00
Obras de Arte	707,141.46	707,141.46	0.00
Oro No Monetario	503,584.56	503,584.56	0.00
Colecciones	187,902.71	187,904.01	-1.30
Metales Acuñados	125,671.16	134,425.79	-8,754.63
Depósitos en Garantía	46,586.92	46,596.92	-10.00
Derechos de Servicios	65,162.60	65,352.60	-190.00
Plata	12,917.31	12,917.31	0.00
	434,136,533.86	315,789,452.05	118,347,081.81

Presenta un aumento de Q118.3 millones, originado por el incremento de la provisión del costo y fluctuación del diferencial cambiario por la fabricación de especies monetarias por Q225.4 millones; compensado por la disminución derivada del efecto neto de la adquisición y de la amortización del costo por la emisión de especies monetarias por Q105.6 millones y por la reducción de la provisión de especies monetarias contratadas en años anteriores por Q1.5 millones.

PASIVO

El total del pasivo al 31 de diciembre de 2020 asciende a Q183,635.9 millones. Al comparar dicho saldo con el del 31 de diciembre de 2019, presenta un aumento de Q36,341.8 millones. A continuación, se presenta la integración de las cuentas y sus variaciones:

PASIVOS CON NO RESIDENTES

15. Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales

Registra Q6,466.9 millones, integrados por los depósitos de organismos financieros internacionales constituidos en el Banco de Guatemala por Q4,211.3 millones, de la manera siguiente: en moneda extranjera por el Fondo Monetario Internacional por Q4,197.9 millones equivalentes a US\$538.6 millones y en moneda nacional por el Banco Interamericano de Desarrollo por Q11.4 millones; por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento por Q1.0 millones; por la Asociación Internacional de Fomento por Q0.9 millones; y por el Banco Centroamericano de Integración Económica por Q0.1 millones. En adición, se integra por la asignación de derechos especiales de giro, por Q2,255.2 millones, equivalentes a US\$289.4 millones; y por los intereses por pagar sobre las asignaciones de derechos especiales de giro por Q0.4 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Depósitos de Organismos Financieros Internacionales	4,211,282,775.13	3,984,198,553.04	227,084,222.09
Asignación de Derechos Especiales de Giro	2,255,264,819.85	2,138,929,259.26	116,335,560.59
Intereses por Pagar Sobre Créditos Recibidos	389,371.30	2,770,845.31	-2,381,474.01
	6,466,936,966.28	6,125,898,657.61	341,038,308.67

Presenta un aumento de Q341.0 millones, originado por el incremento de Q355.8 millones, derivado de la valuación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG en las cuentas de depósitos y en las Asignaciones de Derechos Especiales de Giro con el Fondo Monetario Internacional por Q256.2 millones; 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 Q76.7 millones; por el pago de deuda externa solicitado por el Ministerio de Finanzas Públicas y por el Instituto Nacional de Electrificación a favor del Banco Interamericano de Desarrollo por Q16.0 millones; por la provisión de intereses sobre la Asignación de Derechos Especiales de Giro por Q4.3 millones; por los depósitos efectuados por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, por conversión de moneda por Q2.5 millones; y por la valuación neta de las cuentas del Banco Interamericano de Desarrollo a favor del Banco de Guatemala por Q0.1 millones.

El referido aumento fue compensado por la reducción de Q14.8 millones, derivada del pago de intereses sobre el monto de la asignación de Derechos Especiales de Giro por Q6.7 millones; por los traslados de fondos por Q6.1 millones solicitados por el Banco Interamericano de Desarrollo para crédito a sus cuentas en bancos del sistema; y por los traslados de fondos por Q2.0 millones solicitados por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento para crédito a sus cuentas en bancos del sistema.

PASIVOS CON RESIDENTES

16. Numerario Nacional

Registra Q64,201.1 millones, integrados por:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Billetes en Circulación	62,659,520,368.00	49,586,553,400.50	13,072,966,967.50
Moneda Metálica en Circulación	1,541,582,254.02	1,401,122,900.33	140,459,353.69
	64,201,102,622.02	50,987,676,300.83	13,213,426,321.19

Presenta un aumento de Q13,213.4 millones, originado por el incremento de los billetes en circulación por Q13,073.0 millones y de moneda metálica en circulación por Q140.4 millones.

17. Títulos del Banco Central

Registra Q52,175.2 millones, integrados por depósitos a plazo en moneda nacional recibidos del sector financiero, entidades públicas y sector privado por Q51,857.5 millones (Q51,270.1 millones corresponden a depósitos a plazo; Q1,510.6 millones a encaje bancario remunerado; Q80.9 millones a intereses por pagar; menos Q1,004.1 millones de descuentos por recepción de depósitos a plazo); así como, por los depósitos a plazo en moneda extranjera por Q317.7 millones, equivalentes a US\$40.8 millones que corresponden al encaje bancario remunerado.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Depósitos a Plazo en Moneda Nacional	51,857,480,423.38	43,892,620,379.68	7,964,860,043.70
Depósitos a Plazo en Moneda Extranjera	317,715,072.30	776,817,380.14	-459,102,307.84
	52,175,195,495.68	44,669,437,759.82	7,505,757,735.86

Presenta un aumento de Q7,505.8 millones, originado por el incremento en las captaciones con respecto a los pagos del nominal más costos financieros de los depósitos a plazo en moneda nacional por Q7,964.9 millones y 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 Q1.1 millones; compensado por la disminución entre las captaciones de depósitos a plazo en moneda extranjera con respecto a los pagos del nominal más costos financieros por Q460.2 millones.

18. Depósitos del Gobierno General

Registra Q11,406.4 millones, integrados por depósitos de entidades con recursos provenientes del presupuesto general de la nación por Q10,837.7 millones; de entidades descentralizadas por Q351.1 millones; de fondos en fideicomiso del gobierno central por Q145.2 millones; de entidades autónomas no empresariales por Q48.2 millones; del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social por Q22.7 millones; y de gobiernos locales por Q1.5 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Depósitos del Presupuesto General de la Nación	10,837,758,178.25	6,941,493,678.16	3,896,264,500.09
Depósitos de Entidades Descentralizadas	351,067,319.63	316,402,458.96	34,664,860.67
Fondos en Fideicomisos del Gobierno Central	145,182,945.54	145,178,479.51	4,466.03
Depósitos de Entidades Autónomas no Empresariales	48,184,773.08	235,517,643.85	-187,332,870.77
Depósitos del Seguro Social	22,709,254.88	20,644,522.44	2,064,732.44
Depósitos de Gobiernos Locales	1,531,733.55	505,327.22	1,026,406.33
	11,406,434,204.93	7,659,742,110.14	3,746,692,094.79

Presenta un aumento de Q3,746.7 millones, originado por el incremento de los depósitos de entidades con recursos provenientes del presupuesto general de la nación por Q3,896.3 millones; de los depósitos de entidades descentralizadas por Q34.7 millones; de los depósitos del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social por Q2.1 millones; y de gobiernos locales por Q1.0 millones; compensado por la disminución de los depósitos de entidades autónomas no empresariales por Q187.4 millones.

19. Depósitos del Sector Financiero

Registra Q48,196.3 millones, integrados por los depósitos constituidos por los bancos del sistema y sociedades financieras, en moneda nacional por Q37,608.5 millones y en moneda extranjera por Q8,383.4 millones equivalentes a US\$1,075.7 millones, que corresponden al encaje bancario, depósito legal y otros depósitos; Banco de Guatemala por Q1,884.2 millones (recursos principalmente para la devolución de crédito fiscal a los exportadores y para el pago de obligaciones de la entidad); y otras sociedades financieras por Q320.2 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Depósitos de Bancos y Sociedades Financieras	45,991,953,616.03	33,632,948,369.08	12,359,005,246.95
Depósitos de Autoridad Monetaria (Banco de Guatemala)	1,884,215,756.46	1,431,854,730.28	452,361,026.18
Depósitos de Otras Sociedades Financieras	320,172,749.33	278,983,807.04	41,188,942.29
	48,196,342,121.82	35,343,786,906.40	12,852,555,215.42

Presenta un aumento de Q12,852.6 millones, originado por el incremento de los depósitos de bancos y sociedades financieras por Q12,359.0 millones; de los depósitos de Autoridad Monetaria por Q452.4 millones; y los depósitos de otras sociedades financieras por Q41.2 millones.

20. Depósitos del Sector No Financiero

Registra Q1.2 millones en concepto de depósitos constituidos por sociedades del sector no financiero, principalmente por la Empresa Portuaria Quetzal.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Depósitos de Sociedades No Financieras	1,217,950.03	20,213,377.13	-18,995,427.10
	1,217,950.03	20,213,377.13	-18,995,427.10

Presenta una disminución de Q19.0 millones, originada principalmente por la reducción de los depósitos de la Empresa Portuaria Quetzal.

21. Acreedores Diversos del Interior

Registra Q1,184.1 millones, que corresponden a las obligaciones en moneda nacional por Q1,089.6 millones y en moneda extranjera por Q94.5 millones equivalentes a US\$12.1 millones, a cargo del Banco Central.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Acreedores en Moneda Nacional	1,089,568,300.33	858,029,661.94	231,538,638.39
Acreedores en Moneda Extranjera	94,517,373.21	63,385,915.57	31,131,457.64
	1,184,085,673.54	921,415,577.51	262,670,096.03

Presenta un aumento de Q262.7 millones, originado por el incremento de las obligaciones en moneda nacional por Q231.6 millones y de las obligaciones en moneda extranjera por Q31.1 millones.

22. Otros Pasivos

Registra Otros Pasivos con Residentes por Q4.5 millones, integrados principalmente por los intereses devengados no percibidos por operaciones de inyección de liquidez otorgadas por el Banco de Guatemala a instituciones bancarias y financieras, de conformidad con la política monetaria, cambiaria y crediticia, aprobada por la Junta Monetaria en resoluciones JM-171-2011, JM-36-2020, JM-48-2020, JM-74-2020; y conforme Actas del Comité de Ejecución 16-2020 y 17-2020, del 27 de marzo y del 3 de abril de 2020, respectivamente, por Q3.7 millones, de los cuales Q3.6 millones corresponden a moneda nacional y Q0.1

millones a moneda extranjera; asimismo, por los intereses devengados por cobrar por las tenencias de derechos especiales de giro por Q0.3 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Productos Diferidos	4,534,114.54	1,565,883,664.65	-1,561,349,550.11
Margen de Operación - Valores Negociados	15,587.64	0.00	15,587.64
	4,549,702.18	1,565,883,664.65	-1,561,333,962.47

Presenta una disminución de Q1,561.3 millones, derivada de la reducción de Q1,629.0 millones, por la regularización de los intereses devengados no percibidos por los adelantos para reestructuración financiera y las líneas de crédito contingente otorgados a Bancos Metropolitanos, Sociedad Anónima, Promotor, Sociedad Anónima, y Empresarial, Sociedad Anónima, así como a la Financiera Agrocomercial, Sociedad Anónima, conforme autorización de gerencia general, contenida en oficio No.11915 del 1 de diciembre de 2020 por Q1,626.4 millones; por los intereses por cobrar a organismos financieros internacionales por las tenencias de derechos especiales de giro por Q1.9 millones; por el resultado neto de los intereses devengados no percibidos por Operaciones de Inyección de Liquidez en Moneda Extranjera por Q0.5 millones; y por el registro del margen de operaciones por inyección de liquidez en moneda extranjera por Q0.2 millones.

La referida disminución fue compensada por el aumento de Q67.7 millones, derivado de los intereses devengados no percibidos por los adelantos de reestructuración y por líneas de crédito contingentes otorgados a exbancos del sistema por Q63.3 millones; por el resultado neto de los intereses devengados no percibidos por Operaciones de Inyección de Liquidez en Moneda Nacional por Q3.6 millones; y por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera, derivada del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q0.8 millones.

23. Patrimonio

Registra Q12,570.4 millones, integrados por el fondo de garantía por Q626.5 millones; reserva general por Q183.9 millones; reservas por valuación por Q9,007.1 millones; utilidades asignadas por el BCIE para futuros incrementos de capital por Q1,145.9 millones; y el resultado del ejercicio contable, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, por Q1,607.0 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Fondo de Garantía	626,514,604.97	503,900,524.45	122,614,080.52
Reservas por Valuación	9,007,094,366.17	6,776,681,571.50	2,230,412,794.67
Reserva General	183,921,120.79	0.00	183,921,120.79
Utilidades Asignadas por el BCIE para Futuros Incrementos de Capital	1,145,856,830.79	1,131,892,756.46	13,964,074.33
Resultados del Ejercicio	1,607,017,823.86	306,535,201.31	1,300,482,622.55
	12,570,404,746.58	8,719,010,053.72	3,851,394,692.86

Presenta un aumento de Q3,851.4 millones, originado por el incremento de Q2,230.4 millones, en las reservas por valuación, derivado de la valuación de las cuentas de Activo y de Pasivo expresadas en moneda extranjera por variación del tipo de cambio de referencia del quetzal por Q1,655.0 millones; y en la valuación del oro monetario a precio del mercado internacional por Q630.6 millones; compensado por la desvalorización de las inversiones en valores del exterior por Q43.5 millones; y en la valuación de cuentas activas y pasivas de derechos especiales de giro por Q11.7 millones. Asimismo, por el incremento por Q1,300.5 millones, derivado del registro del excedente neto en las operaciones del Banco de Guatemala correspondiente al

25. Gastos Financieros

Registra Q646.3 millones, generados principalmente por gastos financieros sobre activos externos por la desvalorización por variación de precio de mercado en la venta y en el vencimiento de instrumentos financieros que conforman los portafolios de inversión de las RMI.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Gastos Financieros sobre Activos Externos	646,206,197.43	322,679,468.63	323,526,728.80
Gastos Financieros sobre Activos Internos	111,591.86	481,212.27	-369,620.41
	646,317,789.29	323,160,680.90	323,157,108.39

Presenta un aumento de Q323.2 millones generado principalmente por la desvalorización por variación de precio de mercado en la venta y el vencimiento de instrumentos financieros relacionados con la gestión de las Reservas Monetarias Internacionales.

26. Gastos Administrativos

Registra Q773.8 millones, originados por los gastos en que incurrió el Banco de Guatemala del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, para el desarrollo normal de sus funciones. Se integra con los Gastos de Funcionamiento por Q544.1 millones, Depreciaciones y Amortizaciones por Q146.6 millones y Transferencias Corrientes por Q83.1 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Servicios Personales	381,810,026.73	373,038,940.90	8,771,085.83
Servicios no Personales	152,297,026.64	136,846,594.13	15,450,432.51
Materiales y Suministros	10,018,638.80	10,506,891.05	-488,252.25
Asignaciones Globales	35,721.00	37,016.00	-1,295.00
Transferencias Corrientes	83,072,074.88	55,507,516.34	27,564,558.54
Depreciaciones y amortizaciones propiedad, planta, equipo e intangibles	19,696,688.42	19,655,293.43	41,394.99
Amortización de gastos por emisión de especies monetarias	126,877,004.74	100,973,794.37	25,903,210.37
	773,807,181.21	696,566,046.22	77,241,134.99

Presenta un aumento de Q77.2 millones originado principalmente por el incremento en Transferencias Corrientes por Q27.6 millones; en Depreciaciones y Amortizaciones por Q25.9 millones; y en Gastos de Funcionamiento por Q23.7 millones.

27. Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores

Registra productos de ejercicios anteriores por Q1.7 millones, derivado de la cancelación de provisión de gastos con recursos del presupuesto de años anteriores.

ejercicio contable 2020 por Q1,607.0 millones; compensado por la asignación del excedente neto del ejercicio contable 2019 por Q306.5 millones de la siguiente manera: Q122.6 millones asignados al Fondo de Garantía y Q183.9 millones asignados a la Reserva General, conforme resolución de Junta Monetaria número JM-6-2020. Así como por el incremento de utilidades asignadas por el BCIE para futuros incrementos de capital, por la valuación en fluctuación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q14.0 millones.

C. ESTADO DE RESULTADOS

En el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, se generó un excedente neto de Q1,607.0 millones, derivado de que el resultado operacional del Banco de Guatemala por Q3,991.8 millones, cubrió el gasto de la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos por Q205.2 millones y el costo de ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia por Q2,179.6 millones.

Al comparar el resultado neto reportado en el Estado de Resultados por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 respectivamente, se observa que el resultado neto es superior en Q1,300.5 millones, debido a que el resultado operacional registrado en el período de 2020 es superior en Q1,551.0 millones, menos la variación de la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos por Q42.2 millones y del costo de la política monetaria, cambiaria y crediticia por Q208.3 millones.

A continuación, se presenta una descripción de los productos y gastos correspondiente al período informado:

24. Productos Financieros

Registra Q5,410.3 millones, generados por productos financieros sobre activos externos por Q4,769.9 millones, derivado de la valorización del precio de mercado en la venta y en el vencimiento de los instrumentos financieros de las Reservas Monetarias Internacionales por Q2,465.7 millones; por los intereses sobre las inversiones efectuadas con recursos de las RMI por Q2,237.2 millones; y otros productos por Q67.0 millones. Asimismo, por los productos financieros sobre activos internos que generaron Q640.4 millones, derivado de los intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q519.3 millones; comisiones de servicio de Agente Financiero del Estado por Q112.6 millones; y otros productos por Q8.5 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Productos Financieros sobre Activos Externos	4,769,935,004.78	3,188,398,633.35	1,581,536,371.43
Productos Financieros sobre Activos Internos	640,338,301.35	326,224,343.61	314,113,957.74
Productos Financieros sobre Pasivos Internos	0.00	21,400,467.70	-21,400,467.70
	5,410,273,306.13	3,536,023,444.66	1,874,249,861.47

Presenta un aumento de Q1,874.2 millones, derivado del incremento de Q2,041.4 millones, por la valorización por variación del precio de mercado en la venta y en el vencimiento de instrumentos financieros, como parte de la gestión de las Reservas Monetarias Internacionales por Q1,671.6 millones; por los intereses generados por inversiones en Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q322.7 millones; y otros productos por Q47.1 millones.

El referido aumento fue compensado por la disminución de Q167.2 millones, derivada de la reducción en los intereses sobre las inversiones efectuadas en valores del exterior por Q156.5 millones y por la comisión de servicio que cobra el Banco Central por las operaciones como Agente Financiero del Estado por Q10.7 millones.

25. Gastos Financieros

Registra Q646.3 millones, generados principalmente por gastos financieros sobre activos externos por la desvalorización por variación de precio de mercado en la venta y en el vencimiento de instrumentos financieros que conforman los portafolios de inversión de las RMI.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Gastos Financieros sobre Activos Externos	646,206,197.43	322,679,468.63	323,526,728.80
Gastos Financieros sobre Activos Internos	111,591.86	481,212.27	-369,620.41
	646,317,789.29	323,160,680.90	323,157,108.39

Presenta un aumento de Q323.2 millones generado principalmente por la desvalorización por variación de precio de mercado en la venta y el vencimiento de instrumentos financieros relacionados con la gestión de las Reservas Monetarias Internacionales.

26. Gastos Administrativos

Registra Q773.8 millones, originados por los gastos en que incurrió el Banco de Guatemala del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, para el desarrollo normal de sus funciones. Se integra con los Gastos de Funcionamiento por Q544.1 millones, Depreciaciones y Amortizaciones por Q146.6 millones y Transferencias Corrientes por Q83.1 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Servicios Personales	381,810,026.73	373,038,940.90	8,771,085.83
Servicios no Personales	152,297,026.64	136,846,594.13	15,450,432.51
Materiales y Suministros	10,018,638.80	10,506,891.05	-488,252.25
Asignaciones Globales	35,721.00	37,016.00	-1,295.00
Transferencias Corrientes	83,072,074.88	55,507,516.34	27,564,558.54
Depreciaciones y amortizaciones propiedad, planta, equipo e intangibles	19,696,688.42	19,655,293.43	41,394.99
Amortización de gastos por emisión de especies monetarias	126,877,004.74	100,973,794.37	25,903,210.37
	773,807,181.21	696,566,046.22	77,241,134.99

Presenta un aumento de Q77.2 millones originado principalmente por el incremento en Transferencias Corrientes por Q27.6 millones; en Depreciaciones y Amortizaciones por Q25.9 millones; y en Gastos de Funcionamiento por Q23.7 millones.

27. Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores

Registra productos de ejercicios anteriores por Q1.7 millones, derivado de la cancelación de provisión de gastos con recursos del presupuesto de años anteriores.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Resultados Gasto Ejercicios Anteriores	-1.30	-116,830,931.56	116,830,930.26
Resultados Producto Ejercicios Anteriores	1,720,250.65	41,405,040.66	-39,684,790.01
	1,720,249.35	-75,425,890.90	77,146,140.25

Presenta un aumento de Q77.1 millones, derivado principalmente 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, registrados en 2019; compensado por la reducción por Q39.9 millones correspondiente al valor de los productos derivados de 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, registrados en 2019.

28. Gastos de Inspección

Registra la Cuota de Vigilancia e Inspección Superintendencia de Bancos por Q205.2 millones, pagada en 2020.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Cuota de Vigilancia e Inspección Superintendencia de Bancos	205,219,441.49	162,979,575.39	42,239,866.10
	205,219,441.49	162,979,575.39	42,239,866.10

Presenta un aumento de Q42.2 millones, originado por el incremento de la cuota pagada por el Banco de Guatemala a la Superintendencia de Bancos.

29. Costo de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 registra Q2,179.6 millones, integrados así:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2020	Diciembre - 2019	Variación
Política Monetaria	2,163,920,620.97	1,938,608,556.33	225,312,064.64
Política Cambiaria	764,475.60	458,086.16	306,389.44
Política Crediticia	14,946,223.06	32,289,407.45	-17,343,184.39
	2,179,631,319.63	1,971,356,049.94	208,275,269.69

Presenta un aumento de Q208.3 millones, originado por el incremento en el costo de la política monetaria por Q225.3 millones y en el costo de la política cambiaria por Q0.3 millones; compensado por la disminución en el costo de la política crediticia por Q17.3 millones.

D. CUENTAS DE ORDEN

30. Cuentas de Orden

En esta cuenta se registran las operaciones que por su naturaleza no constituyen un activo o un pasivo, no aumentan ni disminuyen el patrimonio y no afectan los resultados de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2020, presenta un saldo de Q652,309.4 millones, integrado, principalmente, por las operaciones siguientes: inversiones en valores en moneda extranjera por Q5,899.6 millones; acciones y aportes suscritos en instituciones internacionales por Q1,168.9 millones; garantías recibidas por Q609.2 millones; fondos y fideicomisos en administración por Q8,465.9 millones; existencias valorizadas por Q15.0 millones; billetes emitidos en poder del Banco Central por Q6,874.1 millones; billetes por emitir por Q5,055.0 millones; billetes emitidos en poder del público por Q62,659.5 millones; moneda metálica emitida en poder del Banco Central por Q63.2 millones; moneda metálica por emitir por Q418.0 millones; moneda metálica emitida en poder del público por Q1,541.6 millones; operaciones presupuestarias por Q391.5 millones; valores recibidos en custodia por Q348,800.1 millones; operaciones por cuenta ajena (devolución de crédito fiscal) por Q1,670.2 millones; control de numerario (depósitos y entregas recibidas de bancos) por Q77,829.5 millones; depósitos a plazo por Q52,821.5 millones; y operaciones de Agente Financiero (Bonos del Tesoro de la República de Guatemala en consignación, negociados y vencidos pendientes de pago) por Q5,242.9 millones.

E. CONTINGENCIAS

De conformidad con lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad número 37 (NIC 37), cuando existe una obligación posible, surgida de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa, que puede o no exigir una salida de recursos, las entidades no deben reconocer provisiones (obligaciones ciertas en las que existe incertidumbre acerca de su cuantía), únicamente se recomienda revelar información complementaria sobre la contingencia. En ese sentido, por las razones que se indican y de conformidad con la NIC citada, el Banco Central considera técnicamente impropio el registro de provisiones y únicamente procede a la revelación de la contingencia siguiente:

E.1 Carta de Crédito

El 17 de abril de 2001, el Banco de Guatemala emitió una carta de crédito a solicitud de la Superintendencia de Administración Tributaria -SAT- a favor de Intrinsic Values Corporation por US\$6,918,977, para atender la compra de 1,500,000 placas de circulación de vehículos automotores. El 30 de diciembre de 2002, se procedió a dar cumplimiento a la sentencia dictada el 28 de junio de 2002 por la Sala Primera de la Corte de Apelaciones constituida en el Tribunal de Amparo, la cual fue confirmada por la Corte de Constitucionalidad el 6 de diciembre de 2002, en el sentido de devolver el valor nominal de la carta de crédito a la Superintendencia de Administración Tributaria, por lo cual el 30 de diciembre de 2002, se rebajó de los registros del Banco Central dicho valor, así como el saldo de la provisión para comisiones y gastos que se originaron por el manejo de la aludida carta de crédito.

El 22 de mayo de 2003, la entidad denominada Barclays Bank PLC, planteó ante el Juzgado de Circuito, del 11°. Circuito Judicial del Condado de Dade, Miami, Florida, Estados Unidos de América, una moción dentro del proceso seguido por Intrinsic Values Corporation, en el sentido de que, si como banco corresponsal y, por ende, banco confirmador de la carta de crédito a que se ha hecho referencia, debía realizar algún pago derivado de la misma, el monto le fuera reembolsado por el Banco de Guatemala.

El 17 de diciembre de 2020, el Banco de Guatemala fue notificado sobre las revisiones del caso en los tribunales estatales y federales, corroborando que ambos tribunales cerraron la causa, por lo que se considera concluido. Derivado de lo anterior, el desvanecimiento de la presente contingencia quedó registrado contablemente el 21 de diciembre de 2020.

POSICION DE ACTIVOS DE RESERVA EN MONEDA EXTRANJERA DEL BANCO DE GUATEMALA Al 31 de diciembre de 2020 (Cifras en US dólares)

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
ORO MONETARIO		419,099,154
Oro amonedado		
Departamento de Emisión Monetaria	228,512,903	
Oro de buena entrega		
Federal Reserve Bank of New York	190,586,251	
TENENCIA DE UNIDADES INTERNACIONALES DE CUENTA		173,010,284
Tenencia de Derechos Especiales de Giro - Fondo Monetario Internacional	173,010,284	
NUMERARIO DEL EXTERIOR		10,865,388
Billetes y monedas extranjeros	10,865,388	
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR EN M/E		88,857,621
A la vista		
Federal Reserve Bank of New York	515,974	
Bancos en el Exterior	38,316,647	
A Plazo	50,025,000	
INVERSIONES EN VALORES EXTRANJEROS		17,692,807,792
Federal Reserve Bank of New York - Acuerdos de Recompra Inversa	558,500,000	
Banco de Guatemala - Tramo de Liquidez	889,984,613	
Banco de Guatemala - Tramo de Inversión	3,875,209,369	
Otras instituciones financieras - Tramo de Inversión	12,364,990,691	
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) - Acciones	4,123,119	
APORTACIONES A ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		837,335,260
Fondo Monetario Internacional	617,299,064	
Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria	4,700,000	
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	12,428,720	
Corporación Financiera Internacional	8,265,000	
Banco Interamericano de Desarrollo	54,040,855	
Banco Centroamericano de Integración Económica	127,500,000	
Asociación Internacional de Fomento	604,191	
Corporación Interamericana de Inversiones	12,497,430	
DOCUMENTOS AL COBRO SOBRE EL EXTERIOR EN M/E		221,500
En Tránsito	221,500	
BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACIÓN ECONÓMICA CERTIFICADOS SERIE E		147,021,208
Utilidades asignadas por el BCIE para futuros incrementos de capital	147,021,208	
DEUDORES EN MONEDA EXTRANJERA		1,374,369
Municipalidad de Guatemala	1,374,369	
BONOS DEL TESORO DE LA REPÚBLICA DE GUATEMALA ADQUIRIDOS DEL FOPA SEGÚN RESOLUCIÓN JM-123-2006		34,466,619
Títulos del Gobierno General	34,100,000	
Productos financieros por cobrar	366,619	
OPERACIONES DE INYECCIÓN DE LIQUIDEZ		350,000
Reporto / Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	150,000	
Reporto / Eurobonos	200,000	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR		5,814
Reporto / Inyección de Liquidez	5,814	
TOTAL DE ACTIVOS EXTERNOS		19,405,415,009

PASIVOS Y COMPROMISOS EN DIVISAS DEL BANCO DE GUATEMALA Al 31 de diciembre de 2020 (Cifras en US dólares)

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		828,031,346
Depósitos de Organismos Financieros Internacionales - Fondo Monetario Internacional	538,615,605	
Asignación de Derechos Especiales de Giro - Fondo Monetario Internacional	289,365,782	
Intereses por pagar sobre Asignación DEG - Fondo Monetario Internacional	49,959	
DEPÓSITOS DE BANCOS Y SOCIEDADES FINANCIERAS		1,075,686,728
Cuentas encaje de bancos	1,073,793,122	
Cuentas de depósito legal de sociedades financieras	1,539,056	
Otros depósitos de sociedades financieras	321,787	
Fondo para la protección del ahorro	32,763	
DEPÓSITOS A PLAZO EN DÓLARES DE EE.UU.		40,765,000
Vigentes	40,765,000	
DEPÓSITOS DEL PRESUPUESTO GENERAL DE LA NACIÓN		45,785,020
En moneda extranjera	45,785,020	
ACREEDORES EN MONEDA EXTRANJERA		12,127,220
Sección de Operaciones Extranjeras	12,127,220	
MARGEN DE OPERACIÓN - VALORES NEGOCIADOS		2,000
Operaciones de Inyección de Liquidez	2,000	
PRODUCTOS DIFERIDOS		47,018
Operaciones de Inyección de Liquidez	5,814	
Tenencia Derechos Especiales de Giro	41,204	
TOTAL DE OBLIGACIONES		2,002,444,332



