



Contadores públicos y
consultores gerenciales

**INSTITUTO DE FOMENTO DE
HIPOTECAS ASEGURADAS –FHA**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

JUNTO CON

**NUESTRO INFORME COMO
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Arévalo Pérez, Iralda
y Asociados, S. C.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva del Instituto de Fomento
de Hipotecas Aseguradas – FHA

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el balance general adjunto del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA (una Institución Estatal Descentralizada constituida en la República de Guatemala) al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados (incluido el Anexo I – Integración de ingresos y gastos por tipo de seguros), de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Estos estados financieros han sido preparados por la Administración del Instituto de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA y otras disposiciones emitidas por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones, los movimientos del capital contable y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con lo que establece el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA y otras disposiciones emitidas por la Junta Monetaria.

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría -NIA emitidas por la Federación Internacional de Contadores –IFAC, las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, y con base en lo dispuesto en el artículo 28 de la Ley del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA y en lo aplicable en el artículo 61 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros. Nuestra responsabilidad se describe con más detalle en el párrafo de responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Profesionales –IESBA junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala, y hemos cumplido las otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código emitido por el IESBA.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría

Asuntos claves de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no expresamos una opinión separada sobre estas cuestiones. Durante nuestra auditoría no determinamos asuntos claves que debamos comunicar en este informe.

Base contable

Los estados financieros del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA se preparan con base en el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto y otras disposiciones emitidas por la Junta Monetaria, el cual difiere en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF que se explican en la Nota 3 (c) a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo de Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA

La Administración del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto y otras disposiciones emitidas por la Junta Monetaria, como se explica en la Nota 3 a los estados financieros, así como el control interno que la Administración considere necesario para permitir que la preparación de estos estados financieros, y que los mismos estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando este principio contable, excepto si la Administración tiene intención de liquidar o de concluir sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Gobierno Corporativo a través de la Administración del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA es responsable de la supervisión del proceso de preparación de la información financiera.

Empresa en funcionamiento

La administración del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas - FHA no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas - FHA de continuar como empresa en funcionamiento, por consiguiente no se revela ninguna incertidumbre en notas a los estados financieros.

Con base en nuestra auditoría de los estados financieros del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA tampoco hemos identificado ninguna incertidumbre material.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y para emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, siempre detectará un error importante cuando existe.

Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, pueda preverse razonablemente que van a influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros. En el Anexo A, el cual es parte integral de este dictamen, estamos incluyendo una descripción detallada de nuestras responsabilidades como Auditores Independientes.

ARÉVALO PÉREZ, IRALDA Y ASOCIADOS, S. C.

Firma Miembro de
PKF INTERNATIONAL LIMITED



Lic. Hugo Arévalo Pérez
Contador Público y Auditor
Colegiado No. CPA-5

Guatemala, C. A.
17 de enero de 2020.

ANEXO A

AL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría –NIA y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debidos a fraude o error, por consiguiente diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- b) Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA.
- c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas - FHA, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA para continuar como empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

- f) Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA en relación con otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, si los hubiere, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de la auditoría.

- g) También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS - FHA

BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<u>ACTIVO</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	Q 13,314,691	Q 14,636,247	EXIGIBILIDADES:		
INVERSIONES (Nota 5)	1,214,385,282	1,016,389,167	Obligaciones inmediatas (Nota 12)	Q 5,829,379	Q 7,841,211
CUENTAS POR COBRAR:			Acreedores varios (Nota 13)	10,258,507	10,852,481
Intereses por cobrar (Nota 6)	4,663,704	1,663,192	Retenciones por pagar	<u>171,295</u>	<u>3,000</u>
Primas de seguro por cobrar	14,176	503,174		16,259,181	18,696,692
Cuentas por liquidar	58,003	52,339	RECLAMOS APROBADOS POR PAGAR (Nota 14)	303,974,083	300,667,912
Deudores varios	<u>3,152</u>	<u>1,981</u>	OBLIGACIONES POR SEGURO DE		
	4,739,035	2,220,686	DESGRAVAMEN (Nota 15)	14,426,745	13,850,513
INVERSIONES A LARGO PLAZO (Nota 7)	55,000,000	55,000,000	PRESTACIONES LABORALES (Nota 16)	13,719,797	16,299,473
INMUEBLES ADJUDICADOS - Neto (Nota 8)	108,235,720	115,444,237	CRÉDITOS DIFERIDOS (Nota 17)	<u>83,229,889</u>	<u>76,185,029</u>
DERECHOS SOBRE INMUEBLES POR			Total de pasivo	<u>431,609,695</u>	<u>425,699,619</u>
RECLAMOS APROBADOS - Neto (Nota 9)	268,036,005	267,639,277	UTILIDADES DIFERIDAS		
INMUEBLES VENDIDOS Y ESCRITURADOS			Productos devengados no percibidos	3,351,719	856,677
PENDIENTES DE COBRO (Nota 10)	5,237,991	12,871,500	Deudores varios	3,150	1,569
INMUEBLES Y MUEBLES - Neto (Nota 11)	16,195,627	16,190,159	Ganancia no realizada en ventas de inmuebles	<u>1,558,460</u>	<u>1,588,255</u>
OTROS ACTIVOS	56,010	49,106		<u>4,913,329</u>	<u>2,446,501</u>
CARGOS DIFERIDOS	1,455,023	900,667	CAPITAL CONTABLE:		
			Capital aportado (Nota 18)	900,000	900,000
Total de activo	<u>Q 1,686,655,384</u>	<u>Q 1,501,341,046</u>	Revaluación de inmuebles	12,376,627	12,793,963
			Utilidades acumuladas	1,059,500,963	917,389,712
			Utilidad neta del año	<u>177,354,770</u>	<u>142,111,251</u>
			Total de capital contable	<u>1,250,132,360</u>	<u>1,073,194,926</u>
			Total de pasivo y capital contable	<u>Q 1,686,655,384</u>	<u>Q 1,501,341,046</u>
				<u>2019</u>	<u>2018</u>
			CUENTAS DE ORDEN (Nota 24)	Q 26,634,519,153	Q 23,568,853,300
			CUENTAS DE REGISTRO (Nota 25)	Q 18,452	Q 9,518

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos balances generales.

INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS - FHA

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Ver Anexo I)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PRODUCTOS DE OPERACIÓN (Nota 19)	Q 390,536,276	Q 362,572,846
GASTOS DE OPERACIÓN (Nota 20)	<u>(239,542,611)</u>	<u>(243,240,441)</u>
Margen operacional bruto del seguro	150,993,665	119,332,405
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 21)	<u>(44,330,168)</u>	<u>(40,817,079)</u>
Margen operacional neto del seguro	106,663,497	78,515,326
PRODUCTOS FINANCIEROS (Nota 22)	<u>71,406,541</u>	<u>65,260,189</u>
Margen operacional y financiero neto del seguro	178,070,038	143,775,515
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS - Neto	187,788	18,049
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES - Neto	<u>(903,056)</u>	<u>(1,682,313)</u>
Utilidad antes de Impuestos	177,354,770	142,111,251
IMPUESTOS (Nota 23)	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año	<u>Q 177,354,770</u>	<u>Q 142,111,251</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS - FHA

ESTADOS DE MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAPITAL APORTADO (Nota 18)		
Saldo al inicio y final del año	Q 900,000	Q 900,000
REVALUACIÓN DE INMUEBLES		
Saldo al inicio del año	12,793,963	13,211,299
Menos - Depreciación de inmuebles	(417,336)	(417,336)
Saldo al final del año	12,376,627	12,793,963
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al inicio del año	917,389,712	794,514,236
Más - Traslado de utilidad neta del año anterior	142,111,251	122,875,476
Saldo al final del año	<u>a/ 1,059,500,963</u>	917,389,712
UTILIDAD NETA DEL AÑO		
Saldo al inicio del año	142,111,251	122,875,476
Más (menos) - Traslado a utilidades acumuladas	(142,111,251)	(122,875,476)
Utilidad neta del año	177,354,770	142,111,251
Saldo al final del año	177,354,770	142,111,251
Total de capital contable	<u>Q 1,250,132,360</u>	<u>Q 1,073,194,926</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este monto incluye la suma de Q 59,404,230 y Q 45,642,012 para cubrir siniestros del seguro de desgravamen, respectivamente.

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS - FHA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ingresos		
Venta de inmuebles adjudicados	Q 180,293,210	Q 182,585,542
Cobro de primas	176,744,206	164,228,342
Derechos e inspecciones	14,411,427	14,725,919
Otros productos por emisión y administración de seguros	894,327	807,026
Egresos		
Pagos de seguros de hipoteca	(160,652,937)	(156,414,542)
Gastos de administración	(46,328,672)	(40,234,450)
Pérdida en venta y administración de inmuebles adjudicados	(14,134,572)	(15,585,480)
Pagos de seguro de desgravamen	(15,262,327)	(13,237,047)
Devolución de primas	(2,023,758)	(2,516,925)
Otras actividades de operación		
Otros ingresos y egresos de operación - Neto	(7,060,107)	(5,081,057)
Pérdida o ganancia por variación en tipo de cambio - Neto	(8,024)	39,056
<i>Efectivo neto obtenido de las actividades de operación</i>	126,872,773	129,316,384
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ingresos		
Cobro de intereses	71,396,198	65,255,072
Egresos		
Inmuebles y muebles	(1,594,412)	(869,543)
<i>Efectivo neto obtenido de las actividades de inversión</i>	69,801,786	64,385,529
INCREMENTO NETO de efectivo y		
 equivalentes de efectivo	196,674,559	193,701,913
EFFECTIVO (DISPONIBILIDADES) Y EQUIVALENTES DE		
 EFFECTIVO, al principio del año	1,031,025,414	837,323,501
EFFECTIVO (DISPONIBILIDADES) Y EQUIVALENTES DE		
 EFFECTIVO, al final del año	Q 1,227,699,973	Q 1,031,025,414
CONCILIACIÓN DE DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE		
 EFFECTIVO, al final del año		
 INVERSIONES (Nota 5)	Q 1,214,385,282	Q 1,016,389,167
 DISPONIBILIDADES (Nota 4)	13,314,691	14,636,247
	Q 1,227,699,973	Q 1,031,025,414

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS –FHA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019
y las correspondientes al 31 de diciembre de 2018

1. Breve historia del Instituto

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA (el "Instituto") fue constituido en junio de 1961 mediante el decreto No. 1448 del Congreso de la República de Guatemala, por un plazo indefinido. El objetivo principal del Instituto es promover el financiamiento bancario para la adquisición de viviendas, a través de la emisión de seguros de hipoteca.

2. Unidad monetaria

El Instituto mantiene sus registros contables en quetzales (Q), moneda oficial de la República de Guatemala, cuya cotización con relación al dólar de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2019 y 2018 conforme información publicada en la página del Banco de Guatemala era de Q 7.70 y Q 7.74 por US\$ 1.00, respectivamente.

3. Bases de presentación y principales políticas contables

(a) Bases de presentación

Las políticas y prácticas contables utilizadas por el Instituto, así como la presentación de sus estados financieros están de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA y otras disposiciones emitidas por la Junta Monetaria a propuesta de la Superintendencia de Bancos de Guatemala –SIB, entidad que tiene a su cargo la inspección y vigilancia del sistema financiero de Guatemala. Dichas instrucciones y disposiciones son de observancia obligatoria para el Instituto. Sin embargo, éstas contienen ciertas diferencias respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, las cuales se indican en la **Nota 3 (c)**.

(b) Principales políticas contables

1. Disponibilidades

Las disponibilidades se encuentran conformadas por el dinero en efectivo y depósitos bancarios. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

II. Inversiones

Las inversiones están representadas por títulos valores emitidos por el Estado de Guatemala, por depósitos de ahorro y a plazo emitidos por bancos del sistema.

El portafolio de inversiones comprende títulos valores para la venta y para su vencimiento.

Títulos para la venta

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin considerar las comisiones y otros recargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

Títulos valores para su vencimiento

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. El valor contable de estas inversiones se determina por el método del costo amortizado. Las compras y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción.

III. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar del Instituto, están integradas por las primas de seguro de hipoteca por cobrar, intereses por cobrar, cuentas por liquidar y deudores varios.

En la cuenta “Primas de seguro de hipoteca por cobrar” se registra la parte proporcional de la prima anual por renovación del seguro de hipoteca que se encuentra pendiente de pago por parte de las Entidades Aprobadas.

IV. Inmuebles adjudicados

Los inmuebles adjudicados corresponden a viviendas que el Instituto recibe en virtud de acción judicial o cesión voluntaria promovida por la entidad aprobada contra sus deudores, y por los cuales liquida el seguro de hipoteca. El costo de los mismos corresponde al valor de las liquidaciones canceladas a las entidades aprobadas. La estimación por pérdida en inmuebles adjudicados se registra por la diferencia entre el costo del inmueble (valor pagado por el reclamo del seguro) y el avalúo de la vivienda efectuado por el Instituto.

V. Derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados / Reclamos aprobados por pagar

En la cuenta “Derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados”, se registran provisionalmente los saldos de las obligaciones hipotecarias por incumplimiento de los deudores, cuyos reclamos han sido aprobados con crédito a la cuenta de pasivo Reclamos aprobados por pagar.

Con la finalidad de provisionar los gastos de escrituración por traspaso, el valor de los reclamos se determina siguiendo el procedimiento de cálculo de pre-liquidación, el cual consiste en determinar el saldo de capital e intereses adeudados por el deudor hipotecario a la entidad aprobada, más gastos notariales de Q 3,000 y un 12% sobre el precio de venta (correspondiente al Impuesto al Valor Agregado – IVA que se deriva del traslado de dominio del inmueble a favor del Instituto).

En la cuenta estimación por pérdida en derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados, se registra la diferencia desfavorable entre el valor estimado del reclamo de seguro de hipoteca aprobado y el precio de venta determinado por el Instituto en la emisión del seguro de hipoteca o bien con el avalúo practicado por el FHA.

VI. Inmuebles vendidos y escriturados pendientes de cobro

Los “inmuebles vendidos y escriturados pendientes de cobro” corresponden al valor de los inmuebles adjudicados que se encuentran vendidos y escriturados, pero que están pendientes de que la Entidad Aprobada efectúe el pago al Instituto.

VII. Inmuebles y muebles

Los “inmuebles y muebles” se registran al costo de adquisición. Las mejoras y reparaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes se capitalizan mientras que las reparaciones menores y mantenimiento se cargan contra los resultados del período.

Las depreciaciones se calculan de acuerdo con la vida útil estimada de los activos bajo el método de línea recta aplicando los siguientes porcentajes:

Bienes	Vida útil	% de Depreciación Anual
Bienes inmuebles	20 años	5 %
Bienes muebles	5 años	20 %
Vehículos	5 años	20 %
Biblioteca	5 años	20 %
Equipo de cómputo	5 años	20 %
Programas informáticos	5 años	20 %

VIII. Otros activos

En esta cuenta se registran los activos diversos que adquiere el Instituto, tales como erogaciones de carácter definitivo o de depósito temporal, en garantía de la obtención de servicios, entre otros.

IX. Cargos diferidos

El Instituto registra en esta cuenta erogaciones efectuadas en forma anticipada, las cuales se aplican como gasto cuando se liquidan.

Los cargos diferidos incluyen acondicionamiento y remodelación de oficinas, así como mejoras a propiedad ajena que se amortizan en un período de 20 años.

X. Obligaciones inmediatas

Las obligaciones inmediatas son utilizadas para registrar el valor de las obligaciones por gastos de operación que realice el Instituto y que le son exigibles inmediatamente, tales como reintegros a entidades aprobadas, depósitos por realización de inmuebles e ingresos por aplicar.

XI. Acreedores varios

En la cuenta “acreedores varios”, se registran las obligaciones patronales del Instituto, así como las primas recibidas anticipadamente a la formalización del seguro y obligaciones diversas pendientes de pago.

XII. Retenciones por pagar

En esta cuenta, se registran los valores pendientes de remesar o de aplicar derivados de retenciones en concepto de ISR, IGSS y descuentos judiciales efectuadas a empleados, funcionarios y autoridades del Instituto o a terceras personas sobre pagos efectuados en el mes de acuerdo con las disposiciones de leyes especiales o de orden judicial.

XIII. Obligaciones por seguro de desgravamen

En esta cuenta se registran las reservas técnicas y los siniestros por pagar de seguro de desgravamen.

Con base en el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto emitido por la Junta Monetaria, en la cuenta “Reservas técnicas de seguro de desgravamen” se registra mensualmente el importe de dichas reservas que deben constituirse de conformidad con las disposiciones legales aplicables a las compañías de seguros para el ramo de vida, según corresponda.

Los valores pendientes de pago por siniestros ocurridos, derivado de reclamos presentados del seguro de desgravamen son registrados en la cuenta “Siniestros por pagar de seguro de desgravamen”.

XIV. Indemnización de empleados

De conformidad con el Código de Trabajo de la República de Guatemala, el Instituto tiene la obligación de pagar indemnización sobre la base de un mes de sueldo más la parte proporcional de aguinaldo y bono 14 por cada año de trabajo, a los empleados que se retiran bajo ciertas circunstancias.

La política del Instituto es pagar indemnización universal a sus empleados y cargar a la provisión los pagos efectuados por este concepto. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo registrado por el Instituto por este concepto asciende a Q 12,682,768 y Q 15,327,070, respectivamente, el cual cubre en su totalidad la contingencia máxima por este concepto a esas fechas (**Ver Nota 16**).

XV. Créditos diferidos

En la cuenta créditos diferidos, se registran de forma transitoria, los productos que el Instituto haya percibido por adelantado en concepto de primas de seguro de hipoteca, primas de seguro de desgravamen y otros productos percibidos no devengados.

XVI. Utilidades diferidas

Con base en el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto se registra en "Utilidades diferidas" el valor de las primas de seguro de hipoteca devengadas no percibidas, intereses devengados no percibidos, deudores varios y la ganancia no realizada en venta de inmuebles adjudicados.

XVII. Capital contable

De acuerdo al Manual de Instrucciones Contables para el Instituto se utiliza el nombre Capital Contable, para identificar su Patrimonio, el cual se conforma con el Capital Inicial Aportado y las Utilidades Acumuladas (Reservas de Capital) que durante la vida de la Institución ha venido acumulando.

Siendo el Instituto una Entidad no lucrativa, no puede repartir dividendos por lo que el total del Patrimonio acumulado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 representa el principal respaldo de las operaciones financieras que de acuerdo con su Ley Orgánica realiza.

XVIII. Revaluación de inmuebles

En esta cuenta se registran los aumentos de valor que, mediante avalúos aprobados por la Junta Directiva del Instituto, se hagan sobre sus inmuebles.

XIX. Productos de operación

Los ingresos por primas se cobran por anticipado registrándose en la cuenta productos percibidos no devengados; los mismos se registran como productos de operación cuando se devengan. La prima del seguro de hipoteca aplicada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue del 1% anual sobre los saldos del capital de los préstamos hipotecarios, la cual es recaudada a través de los bancos.

Los productos de operación también incluyen la prima por seguro de desgravamen la cual fue modificada a partir de noviembre de 2016 de 0.43% al 0.20% y modificada de 0.20% al 0.26% según Resolución de Junta Directiva No. 530-2019 emitida el 17 de octubre de 2019 y que cobrará vigencia a partir del 2 de enero de 2020.

XX. Gastos de operación

En la cuenta de gastos de operación, se registra el monto de la liquidación por pago de seguro de hipotecas y desgravamen aprobada por el Instituto. Así también se registra en esta cuenta la pérdida en el valor asignado por valuadores independientes a los inmuebles aprobados y la pérdida en los valores a los inmuebles adjudicados

XXI. Gastos de administración

En los gastos de administración se registran las erogaciones por conceptos de sueldos, prestaciones laborales, dietas y gastos de representación, viáticos, honorarios profesionales, servicios generales, materiales y suministros, cuotas institucionales, atenciones sociales, depreciaciones y amortizaciones, entre otros.

En servicios generales se registran las erogaciones en que incurra el Instituto, en compensación por la prestación de servicios de carácter no personal o el uso de bienes muebles e inmuebles.

XXII. Productos financieros

La cuenta de productos financieros, registra los intereses devengados y percibidos, o devengados, según corresponda.

XXIII. Productos y gastos extraordinarios

La cuenta de productos y gastos extraordinarios, registra la ganancia y/o pérdida por variaciones del tipo de cambio derivada del ajuste neto del saldo de las cuentas monetarias de activo y pasivo en moneda extranjera. Dicho ajuste se efectúa al final de cada mes.

XXIV. Productos y gastos de ejercicios anteriores

En los productos de ejercicios anteriores se registran aquellas sumas que provengan de los siguientes conceptos:

- a) Rectificaciones a resultados de ejercicios anteriores por gastos que fueron cargados en exceso, o que, aún cuando fueron contabilizados no fueron causados; y
- b) Utilidades devengadas y percibidas en ejercicios anteriores, que hubieren sido acreditadas a cuentas diferentes de la clase 6 Cuentas de Productos.

En los gastos de ejercicios anteriores se registran los gastos que provengan de rectificaciones a resultados de ejercicios anteriores.

XXV. Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que estaba en vigor en el mercado bancario de divisas al final del año **(Ver Nota 2)**.

El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte al realizar la operación y la fecha de su cancelación o la fecha del cierre contable se contabiliza contra los resultados del ejercicio contable.

XXVI. Transacciones en moneda extranjera

Las partidas monetarias en moneda extranjera se ajustarán por lo menos al final de cada mes por su equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio de referencia que calcule y publique el Banco de Guatemala.

Por la variación neta determinada en el mes de que se trate, se afectará sólo una cuenta de resultados, la de gastos o la de productos según corresponda. Dicha variación neta podrá ser compensada, dentro del mismo período contable, con el saldo acumulado al fin del mes anterior, en caso dicho saldo fuera de naturaleza distinta. Las partidas no monetarias no se ajustarán por variaciones en el tipo de cambio.

(c) Principales diferencias entre el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA y las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos devengados en concepto de intereses sobre inversiones en títulos valores se reconocen como producto hasta que son efectivamente percibidos, registrándose provisionalmente en una cuenta de utilidades diferidas, excepto por los intereses sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores que determine la Junta Monetaria cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala, los cuales se registran como producto cuando son devengados. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, requieren que los productos financieros se reconozcan por el método de lo devengado.

ii. Inversiones en valores

Las inversiones en valores emitidas por el Estado de Guatemala, el Banco de Guatemala (Banco Central) y entidades financieras del país se registran a su costo de adquisición, sin considerar su valor neto de realización. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, requieren valorar tales inversiones a su valor de costo o mercado, el que sea menor, según la intención de negociación.

iii. Depreciación de activos revaluados

El Instituto registra la depreciación de los activos revaluados en cuentas de patrimonio. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF indican que la depreciación de los activos se reconocerá en el resultado del período y posteriormente se haga el ajuste correspondiente entre las cuentas de patrimonio afectadas.

iv. Beneficios a empleados

El Manual de Instrucciones Contables – MIC para el Instituto contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse como pasivo en el momento en que se termina el vínculo laboral.

v. Productos y gastos extraordinarios

Los productos y gastos extraordinarios **[Ver nota 3 (b) XXIII]** son reconocidos por el Instituto directamente a resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF indican que una entidad no presentará ninguna partida de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en el estado de resultados o en las notas.

vi. Rectificación de resultados de ejercicios anteriores

Las rectificaciones a los ingresos y gastos de ejercicios anteriores **[Ver nota 3 (b) XXIV]** resultantes de una corrección de errores contables, se registran como parte de los gastos extraordinarios del año en que se efectúa la rectificación. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF requieren de ser importantes dichas rectificaciones, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de ese año corrigiendo el error y no debe incluirse la corrección en el resultado del período en el que se descubra el error.

vii. Equivalentes de efectivo

El Instituto considera como equivalentes de efectivo las inversiones en depósitos de ahorro y certificados a plazo fijo; sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, consideran como equivalentes de efectivo toda inversión financiera que pueda ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento a corto plazo, por ejemplo tres meses o menos desde la fecha de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.

viii. Notas a los estados financieros

El Manual de Instrucciones Contables para el Instituto no requiere divulgaciones obligatorias mínimas a los estados financieros. Las NIIF establecen que un conjunto

completo de estados financieros incluye, además de los estados financieros básicos, la divulgación de las políticas contables y notas explicativas.

Así mismo algunas divulgaciones requeridas por las NIIF 7, 12 y 13, y la NIIF 9 (Instrumentos Financieros) principalmente en referencia a:

- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: Relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de dichos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

ix. Uso de cuentas contables

En la creación de cuentas contables que se necesiten para registrar operaciones no contempladas en el Manual de Instrucciones Contables para el Instituto, las entidades deben solicitar previamente, la autorización a la Superintendencia de Bancos. Las NIIF no incluyen una nomenclatura de cuentas contables. Las NIIF establecen que las operaciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia.

x. Deterioro del valor de los activos no financieros

El Manual de Instrucciones Contables para el Instituto no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

Las NIIF establecen que el Instituto debe evaluar al final de cada año si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio el Instituto estimará su importe recuperable. El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su valor recuperable si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra. Estos instrumentos financieros incluyen, entre otros, disponibilidades, las primas de seguro de hipoteca por cobrar, las inversiones, cuentas por pagar y las obligaciones por inmuebles pendientes de adjudicar.

Los instrumentos financieros (activos y pasivos) se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Debido a la naturaleza de corto plazo y la particularidad de estos instrumentos financieros, la Administración considera que el valor en libros es similar con el valor razonable estimado. Los valores razonables que se presentan no necesariamente son un indicativo de las cantidades en que podrían realizarse los mismos en un mercado corriente. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de esta revelación.

i. Activos financieros

Los activos financieros son aquellos que representan un derecho contractual de recibir efectivo en el futuro. Los activos financieros del Instituto incluyen efectivo, primas de seguro de hipoteca por cobrar e inversiones.

a) Activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando el Instituto determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

b) Activos financieros disponibles para la venta

Cuando el Instituto determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros disponibles para la venta, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo financiero y el valor razonable actual menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocido en los resultados del período, deduce de la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

c) Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

ii. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por el Instituto cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, el Instituto cancela el original y reconoce el nuevo.

Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos son reconocidas en los resultados del año en que ocurra.

(e) **Administración integral de riesgos**

La Administración integral de riesgos es el proceso de identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar los riesgos de crédito, de contraparte, de liquidez, de mercado, operacional, país y otros inherentes al negocio, así como evaluar su exposición total a los riesgos. La Administración de riesgos comprende los siguientes:

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Instituto no cumpla completamente y a tiempo, con el pago del adeudo en los términos y condiciones pactados.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo del Instituto, establecen límites de concentración por deudor. Adicionalmente se realiza un análisis de la condición financiera de los deudores.

ii. Riesgo de contraparte

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra y venta de títulos valores u otros instrumentos por parte de otros participantes de los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte, que determinan en cada momento el monto máximo de exposición neto de transacciones por liquidar que el Instituto puede tener con una contraparte.

La Administración es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicadores sobre su capacidad y disposición para cumplir a cabalidad en el futuro.

iii. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Instituto se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras; así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos.

El Instituto está expuesto a los riesgos de mercado indicados a continuación:

a. **Riesgo de tipo de cambio:**

Es el riesgo de obtener pérdidas importantes por la tenencia desequilibrada de activos y pasivos en moneda extranjera.

La exposición de este riesgo para el Instituto es mínima o tolerable derivado que se trata de realizar la menor cantidad de transacciones en moneda extranjera.

b. **Riesgo de variaciones en tasas de interés**

Es el riesgo de que el valor de las obligaciones financieras pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

La exposición de este riesgo es mitigado por el Instituto mediante pactos con las entidades bancarias de tasa anual fija en cada certificado o inversión que adquiera el FHA, así mismo se mantiene un constante monitoreo y reportaría a Junta Directiva del comportamiento de las tasas de interés promedio ponderada.

iv. ***Riesgo de liquidez***

Consiste en el riesgo de que el Instituto no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa entre otros de la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la Administración del Instituto cuenta con una política de Inversión del FHA, que fue aprobada y actualizada mediante Resolución de Junta Directiva No. 328-2019 emitida el 20 de junio de 2019, en la cual se establecen los parámetros para poder realizar las inversiones en Entidades Bancarias que cuenten con una calificación de riesgo, emitida por empresas calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos. Para poder atender los compromisos que se adquieren por la aprobación de las liquidaciones aprobadas, se considera previo a realizar las inversiones, las liquidaciones aprobadas que se realizarán en el mes. Con respecto a los reclamos en moneda extranjera, se cuenta con un calce de las inversiones en esa moneda, para hacer frente a los mismos, cuando se presenten las liquidaciones correspondientes.

v. ***Riesgo de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo***

Consiste en el riesgo de que los servicios y productos del Instituto se utilicen para el encubrimiento de actividades ilícitas, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que lo produce. Esto no solo puede tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, sino que también implica riesgo reputacional al Instituto.

Para mitigar el riesgo la Administración del Instituto minimiza este riesgo, por medio de las funciones que realiza el oficial de cumplimiento, quien verifica la adecuada aplicación de las políticas de “Conozca a su Cliente y Conozca a su Empleado” las cuales comprenden el establecimiento de programas, normas y procedimientos desarrollados por el Instituto para la detección y prevención del lavado

de dinero y del financiamiento del terrorismo, que ha implicado el establecimiento de políticas, procedimientos y controles para la detección de actividades sospechosas o ilícitas.

El Manual de Prevención del Lavado de Dinero u Otros Activos y Para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas - FHA, fue modificado y aprobado por la Junta Directiva del Instituto el 6 de diciembre de 2016 en Acta No. CA-052-2016 según resolución No. 830-2016.

vi. Riesgo operacional

Es la contingencia de que el Instituto incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos.

El Instituto cuenta con un esquema de procesos sustantivos documentados, que le permiten atender adecuadamente los flujos de trabajo, los cuales son gestionados por cada una de las unidades, promoviendo la eficiencia y eficacia de las operaciones, de tal forma que se puedan detectar oportunamente errores o inconsistencias y tomar las medidas correctivas que correspondan. Como tal, dichos flujos permiten controlar el adecuado funcionamiento del Instituto. No obstante que la certificación está suspendida, se mantiene todo el esquema de procedimientos administrativos que se adoptó con la certificación ISO 9001-2008.

vii. Riesgo tecnológico

Es el riesgo de que la interrupción, alteración o falla de la infraestructura tecnológica, sistemas de información, bases de datos y procesos de tecnología de información provoquen pérdidas financieras al Instituto.

La mitigación del riesgo tecnológico se está administrando mediante la actualización de la infraestructura actual y la implementación de un plan de continuidad de negocio y recuperación de desastres que se encuentra contemplado en el plan estratégico de tecnología.

viii. Riesgo país

Es la contingencia de que el Instituto incurra en pérdidas asociadas con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones, incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.

Para mitigar el riesgo la Administración del Instituto ha contemplado anualmente la evaluación por parte de un ente certificador internacional reconocido que permita contar con una calificación de riesgo. La calificación para Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA al 30 de abril de 2019 fue de AA+, con cifras de estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha.

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las disponibilidades del Instituto se integraban así:

	2019		2018	
<i>Efectivo-</i>				
Caja chica	Q	8,500	Q	12,500
Caja fondo fijo receptoría		100		100
		<u>8,600</u>		<u>12,600</u>
<i>Bancos -</i>				
Moneda nacional				
Depósitos de ahorro -				
Banco G&T Continental, S. A.		672,330		1,993,191
Depósitos a la vista -				
Banco de Desarrollo Rural, S. A.		6,253,563		8,550,464
Banco Industrial, S. A.		6,202,425		267,915
Banco G&T Continental, S. A.		120,106		3,751,520
		<u>13,248,424</u>		<u>14,563,090</u>
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista -				
Banco Industrial, S. A.		37,268		-
Banco G&T Continental, S. A.		20,399		60,557
		<u>57,667</u>		<u>60,557</u>
	Q	<u>13,314,691</u>	Q	<u>14,636,247</u>

5. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Instituto tenía inversiones en valores constituidos en depósitos a plazo de la siguiente manera:

	2019		2018	
<i>Moneda nacional -</i>				
Banco Industrial, S. A.	Q	390,300,000	Q	258,800,000
Banco de América Central, S. A.		311,700,000		255,700,000
Banco de Desarrollo Rural, S. A.		195,700,000		60,600,000
Banco G&T Continental, S. A.		127,700,000		120,700,000
Banco Internacional, S. A.		102,900,000		85,900,000
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.		85,300,000		233,900,000
		<u>1,213,600,000</u>		<u>1,015,600,000</u>
<i>Moneda extranjera -</i>				
Banco G&T Continental, S. A.		785,282		789,167
	a/ Q	<u>1,214,385,282</u>	Q	<u>1,016,389,167</u>

a/ El incremento obedece a la inversión de los excedentes en el cobro anticipado de las primas de seguro de hipoteca y seguro de desgravamen, así como a la inversión de los rendimientos obtenidos de las propias inversiones.

6. Intereses por cobrar

Los intereses por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integraban así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses sobre valores de instituciones		
Financieras	Q 3,345,906	Q 353,504
Intereses sobre valores del Gobierno		
Central	1,317,798	1,309,688
	<u>Q 4,663,704</u>	<u>Q 1,663,192</u>

7. Inversiones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones a largo plazo correspondían a CERTIBONOS del Gobierno Central, por un total de Q 55,000,000 para ambos años, con vencimiento entre julio de 2026 y marzo de 2030, devengando tasas de interés entre el 7.5% y 10% anual.

8. Inmuebles adjudicados - Neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro se integraba como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmuebles disponibles para la venta <u>a/</u> , <u>b/</u> <u>y c/</u>	Q 114,924,622	Q 121,345,354
Menos-		
Estimación por pérdida en inmuebles adjudicados <u>c/</u>	<u>(17,768,222)</u>	<u>(22,003,257)</u>
	97,156,400	99,342,097
Inmuebles vendidos por escriturar	11,079,320	16,102,140
	<u>Q 108,235,720</u>	<u>Q 115,444,237</u>

a/ El movimiento de la cuenta inmuebles disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	Q 121,345,354	Q 166,950,129
Más -		
Liquidaciones pagadas	160,652,937	156,414,289
Desistimientos de compra	10,734,032	4,091,639
	292,732,323	327,456,057
Menos -		
Inmuebles vendidos <u>i/</u>	(177,796,534)	(206,110,703)
Gastos en adjudicación de inmuebles	(11,167)	-
Saldo final	<u>Q 114,924,622</u>	<u>Q 121,345,354</u>

i/ El valor por concepto de inmuebles vendidos corresponde al monto en que se pagó la liquidación; sin embargo, estos valores varían al momento de la venta del inmueble.

b/ A continuación se presenta el movimiento de los casos de inmuebles disponibles durante el año 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Número de casos al inicio del año	259	364
Más -		
Liquidaciones pagadas durante el año	342	364
Desistimientos de compra durante el año	20	15
Menos -		
Inmuebles vendidos durante el año	(399)	(484)
Número de casos al final del año	i/ <u>222</u>	<u>259</u>

i/ Desde el año 2017, Junta Directiva analizó los precios de cada inmueble de casos propios con el objetivo de ajustar los precios de aquellos con una antigüedad mayor a los seis meses y disminuir los mismos. Del total de casos de inmuebles, existen 53 y 48 inmuebles no autorizados para la venta, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

c/ En el mes de abril de 2017, con el objetivo de llevar un mejor control sobre los inmuebles disponibles, la Administración del Instituto decidió clasificar los inmuebles disponibles para la venta y la estimación por pérdida en inmuebles adjudicados de la siguiente manera:

	<u>2019</u>		
	<u>Inmuebles disponibles</u>	<u>Menos estimación</u>	<u>Saldo</u>
Inmuebles con precio de venta autorizado por Junta Directiva	Q 92,436,273	Q (4,165,810)	Q 88,270,463
Inmuebles pendientes de autorización de precio de venta	9,595,984	(710,153)	8,885,831
Inmuebles no autorizados para la venta	i/ 12,892,365	(12,892,259)	106
	Q <u>114,924,622</u>	Q <u>(17,768,222)</u>	Q <u>97,156,400</u>

	2018		
	Inmuebles disponibles	Menos estimación	Saldo
Inmuebles con precio de venta autorizado por Junta Directiva	Q 91,394,873	Q (9,088,146)	Q 82,306,727
Inmuebles pendientes de autorización de precio de venta	18,316,925	(1,281,651)	17,035,274
Inmuebles no autorizados para la venta <i>i/</i>	11,633,556	(11,633,460)	96
	<u>Q 121,345,354</u>	<u>Q (22,003,257)</u>	<u>Q 99,342,097</u>

i/ La Junta Directiva mediante el acta No. 36-2017 de fecha 1 de agosto de 2017 aprobó y autorizó crear una estimación por pérdida de inmuebles adjudicados, que al 31 de diciembre de 2017 corresponden a 37 inmuebles adjudicados de los proyectos Jardines del Norte Zona 18, también llamado “La Tierra Prometida” y Residencial Agua Santa ubicado en el km 13.5 Boca del Monte con valor residual de Q 2.00 cada uno, esto derivado que los mismos fueron declarados en riesgo y no habitables por la Coordinadora Nacional para la Reducción de Desastres -CONRED. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a 53 y 48 inmuebles, respectivamente.

9. Derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados –Neto

En esta cuenta se registran los reclamos del seguro de hipoteca presentados por las entidades aprobadas ante el Instituto por el incumplimiento de los deudores. Su registro se realiza con base en la autorización de la Gerencia del Instituto para hacer efectiva la cobertura del seguro. El valor de cada reclamo se determina como se indica en la [Nota 3 (b) V].

La contra-cuenta que se utiliza para el registro de los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados es “Reclamos Aprobados por Pagar”. Estas cuentas se regularizan al momento de efectuar el desembolso y adjudicar el inmueble al Instituto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados se integraban como sigue:

	2019	2018
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	Q 79,232,045	Q 83,550,878
Banco Industrial, S. A.	69,859,277	55,448,361
Banco G&T Continental, S. A.	49,568,791	61,000,277
Banco de América Central, S. A.	40,792,577	37,627,406
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	34,460,830	34,632,086
Van...	<u>Q 273,913,520</u>	<u>Q 272,259,008</u>

	2019	2018
Vienen...	Q 273,913,520	Q 272,259,008
Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala	24,167,809	22,877,642
Multicaja, S. A.	1,952,181	728,890
Financiera Progreso, S. A.	1,175,080	635,967
Banco de los Trabajadores, S. A.	1,173,272	1,526,965
Financiera Consolidada, S. A.	852,544	852,544
ViviBanco, S. A.	419,975	419,975
Banco Inmobiliario, S. A.	214,299	214,299
Financiera Credicorp, S. A.	106,269	223,316
Banco Promérica, S. A.	-	429,254
Financiera G&T Continental, S. A.	-	376,598
Banco Ficohsa Guatemala, S. A.	-	122,243
Reclamos aprobados por pagar	<u>Q 303,974,949</u>	<u>Q 300,666,701</u>
Menos -		
Estimación por pérdida en Reclamo de seguros de hipoteca	<u><u>b y c/</u> (35,938,944)</u>	<u>(33,027,424)</u>
	<u>Q 268,036,005</u>	<u>Q 267,639,277</u>

a/ Este monto incluye la valuación de diferencial cambiario en la estimación por pérdida en reclamo de seguros de hipoteca y el valor registrado en cuenta de reclamos aprobados por pago en moneda extranjera.

El movimiento de los años 2019 y 2018 fue el siguiente:

	2019	2018
<i>Moneda nacional</i>		
Saldo al inicio del año	Q 300,246,210	Q 283,014,459
Reclamos aprobados recibidos	188,780,762	187,117,952
	489,026,972	470,132,411
Reclamos pagados y desistimiento	(185,472,514)	(169,886,201)
	303,554,458	300,246,210
<i>Moneda extranjera</i>		
Saldo al inicio del año	420,491	420,491
Desistimientos de reclamos	-	-
	420,491	420,491
Saldo al final del año	<u>Q 303,974,949</u>	<u>Q 300,666,701</u>

b/ En esta cuenta se registra la diferencia desfavorable entre el valor estimado del reclamo de seguro de hipoteca aprobado y el avalúo del inmueble realizado por el Instituto.

c/ Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de estimación por pérdida en reclamo de seguros de hipoteca fue el siguiente:

	2019		2018	
Saldo inicial	Q	33,027,424	Q	30,257,814
Adiciones		16,833,249		18,767,861
Bajas		(13,921,729)		(15,998,251)
Saldo final	Q	35,938,944	Q	33,027,424

10. Inmuebles vendidos y escriturados pendientes de cobro

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integraba de la siguiente manera:

	2019		2018	
Banco Industrial, S. A.	Q	2,483,291	Q	9,924,000
Banco de Desarrollo Rural, S. A.		2,754,700		2,947,500
	Q	5,237,991	Q	12,871,500

11. Inmuebles y muebles -Neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente manera:

Año 2019

Descripción	Cifras expresadas en Quetzales			
	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2019
Edificios	8,767,051	-	-	8,767,051
Incremento por tasación	8,346,731	-	-	8,346,731
Incremento por revaluación	7,507,699	-	-	7,507,699
Vehículos	4,044,495	1,136,790	-	5,181,285
Equipo de cómputo	3,034,835	222,110	37,454	3,219,491
Mobiliario y equipo	3,560,903	201,779	165,842	3,596,840
Programas informáticos	1,128,230	21,900	-	1,150,130
Terrenos	278,694	-	-	278,694
Biblioteca	13,752	-	-	13,752
Otros activos	253,175	21,275	24,416	250,034
Total costo	36,935,565	1,603,854	227,712	38,311,707
(-) Depreciación acumulada	(20,745,406)	(1,591,812)	221,138	(22,116,080)
	16,190,159			16,195,627

Año 2018

Descripción	Saldo al			Saldo al 31/12/2018
	31/12/2017	Adiciones	Bajas	
Inmuebles y muebles –Neto	17,082,925	(885,961)	(6,805)	16,190,159

12. Obligaciones inmediatas

Las obligaciones inmediatas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integraban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Ingresos por aplicar	a/	Q 4,677,133	Q	4,313,245
Depósitos por realización de Inmuebles		937,482		3,423,042
Reintegro a entidades aprobadas		214,764		104,924
		Q 5,829,379	Q	7,841,211

a/ Se integra como se muestra a continuación:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Pagos a cuenta por inspecciones y derechos de solicitud		Q 4,501,132	Q	4,231,231
Primas de seguro de hipoteca		176,001		76,541
Otros		-		5,473
		Q 4,677,133	Q	4,313,245

13. Acreedores varios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta se integra como sigue:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
<i>Primas en depósito por seguro en trámite -</i>				
Banco Industrial, S. A.		Q 4,862,043	Q	3,803,434
Banco de Desarrollo Rural, S. A.		2,219,811		3,598,317
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.		291,651		147,422
Banco de América Central, S. A.		67,674		22,003
Crédito Hipotecario Nacional – CHN		37,488		18,729
Banco G&T Continental, S. A.		13,496		21,563
Banco Internacional, S. A.		13,405		-
Banco Inmobiliario, S. A.		-		40,083
Multicaja		-		4,840
Otros	a/	2,752,939		3,196,090
		Q 10,258,507	Q	10,852,481

a/ Este rubro incluye las comisiones por venta de inmuebles de casos propios, mantenimiento de inmuebles de casos propios, honorarios por escrituración y servicios públicos, entre otros, los cuales se encuentran pendientes de pago.

14. Reclamos aprobados por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los reclamos aprobados se integraban como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Moneda nacional -</i>		
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	Q 79,232,045	Q 83,550,878
Banco Industrial, S. A.	69,859,277	55,448,361
Banco G&T Continental, S. A.	49,148,301	60,579,787
Banco América Central, S. A.	40,792,577	37,627,406
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	34,460,830	34,632,086
Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala	24,167,809	22,877,642
Multicaja, S. A.	1,952,181	728,890
Financiera Progreso, S. A.	1,175,080	635,967
Banco de los Trabajadores, S. A.	1,173,272	1,526,965
Financiera Consolidada, S. A.	852,544	852,544
ViviBanco, S. A.	419,975	419,975
Banco Inmobiliario, S. A.	214,299	214,299
Financiera Credicorp, S. A.	106,269	223,316
Banco Promérica, S. A.	-	429,254
Financiera G&T Continental, S. A.	-	376,598
Banco Ficohsa Guatemala, S. A.	-	122,243
	303,554,459	300,246,211
<i>Moneda extranjera -</i>		
Banco G&T Continental, S. A.	419,624	421,701
	Q 303,974,083	Q 300,667,912

15. Obligaciones por seguro de desgravamen [Nota 3 (b) XIII]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta se integraba como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reservas técnicas de seguro de desgravamen	Q 13,077,302	Q 12,014,802
Siniestros por pagar del seguro de desgravamen		
Desempleo	1,333,710	1,806,988
Incapacidad temporal	15,733	28,723
	Q 14,426,745	Q 13,850,513

16. Prestaciones laborales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta se integraba como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Indemnizaciones [Nota 3 (b) XIV]	Q 12,682,768	Q 15,327,070
Bonificación anual (Decreto 42-92)	669,074	625,960
Bonificación vacacional	367,955	346,443
	<u>Q 13,719,797</u>	<u>Q 16,299,473</u>

17. Créditos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta se integraba por las primas del seguro de hipoteca y de desgravamen percibidas no devengadas, las cuales se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Seguro de hipoteca</i>		
Primas con diferimiento a 1 año	Q 79,371,880	Q 72,491,832
Primas con diferimiento a 2 años	3,252	2,835
	<u>79,375,132</u>	<u>72,494,667</u>
<i>Seguro de desgravamen</i>	3,854,757	3,690,362
	<u>Q 83,229,889</u>	<u>Q 76,185,029</u>

18. Capital aportado

El capital aportado del Instituto está constituido por una aportación del Gobierno de la República de Guatemala por Q 900,000, autorizado mediante el Decreto No. 1448 del Congreso de la República de Guatemala, de fecha 19 de julio de 1961.

19. Productos de operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Instituto obtuvo sus ingresos operativos de las siguientes fuentes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Emisión y administración de seguros	Q 211,221,342	Q 194,049,747
Adjudicación de inmuebles en pago de seguro de hipoteca	160,652,937	156,414,289
Venta de inmuebles adjudicados	13,010,344	8,902,812
Rectificación a estimaciones de la operación de seguro de hipoteca	5,651,653	3,205,998
a/	<u>Q 390,536,276</u>	<u>Q 362,572,846</u>

a/ Ver Anexo I -Integración de ingresos y gastos por tipo de seguro.

20. Gastos de operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Instituto incurrió en los siguientes gastos de operación:

	2019	2018
Pago de seguros de hipoteca	Q 160,652,937	Q 156,414,289
Aumento de las reservas técnicas de seguro desgravamen	29,036,123	26,784,736
Pérdida en venta y administración de inmuebles adjudicados	18,770,814	24,138,027
Pérdida en derechos sobre inmuebles por reclamos	12,740,678	15,366,475
Pago de seguros de desgravamen – fallecimiento	7,927,882	8,611,682
Pago de seguros de desgravamen – desempleo	5,457,738	5,521,075
Pérdida en inmuebles adjudicados	3,228,653	6,266,399
Pago de seguros de desgravamen – invalidez total y permanente	1,687,201	-
Pago de seguros de desgravamen – incapacidad temporal	40,585	137,758
a/	Q 239,542,611	Q 243,240,441

a/ Ver Anexo I -Integración de ingresos y gastos por tipo de seguro.

21. Gastos de administración

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Instituto incurrió en los siguientes gastos de administración:

	2019	2018
Sueldos	Q 16,471,781	Q 14,924,638
Prestaciones laborales	14,209,716	13,296,915
Servicios generales	6,243,260	5,989,214
Cuotas institucionales	1,676,045	1,515,687
Honorarios profesionales	1,503,148	1,247,320
Depreciaciones	1,173,004	1,361,562
Materiales y suministros	1,084,598	956,285
Dietas y gastos de representación	741,600	568,987
Viáticos	675,102	465,859
Atenciones sociales	543,379	482,077
Amortizaciones	8,535	8,535
a/	Q 44,330,168	Q 40,817,079

a/ Ver Anexo I -Integración de ingresos y gastos por tipo de seguro.

22. Productos financieros

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los productos financieros se obtuvieron de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses sobre valores de instituciones financieras	Q 66,326,276	Q 60,167,000
Intereses sobre valores de Gobierno Central	4,595,000	4,595,000
Intereses sobre depósitos monetarios	288,716	140,618
Derecho sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles	172,401	164,415
Intereses sobre depósitos de ahorro	24,148	193,156
	<u>Q 71,406,541</u>	<u>Q 65,260,189</u>

23. Impuestos

De acuerdo al Artículo 31 de la Ley del FHA, Decreto 1448 del Congreso de la República de Guatemala, el Instituto está exonerado de:

- a) Toda clase de impuestos, arbitrios, tasas y contribuciones fiscales, directos o indirectos, establecidos o que en el futuro se establezcan, y de arbitrios municipales sobre sus bienes, muebles o inmuebles, rentas o ingresos de cualquier clase sobre los actos, contratos o negocios que celebre, cuando el pago pudiera corresponderle.
- b) Toda clase de impuestos y contribuciones o tasas fiscales, presentes o futuras, y de arbitrios, tasas municipales sobre la emisión, inscripciones, negociación, pago de capital e intereses, liquidación, conversión de las cédulas hipotecarias, bonos, certificados, letras, notas y demás valores que emita y sobre las operaciones de compra y venta de bienes y valores en general, cuando el pago pudiera corresponderle.
- c) Toda clase de derechos, tasas e impuestos, contribuciones y recargos que pesen o lleguen a pesar sobre los artículos que importe, siempre que se destinen exclusivamente a la organización, instalación y labores de sus oficinas o dependencias; y
- d) Del pago de tasas postales y de telecomunicaciones.

Además, el Instituto gozará de las exenciones fiscales que la Ley otorga y que otorgue a los bancos.

24. Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de orden se integraban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Responsabilidad por seguros emitidos en moneda nacional	<u>a/</u> Q	26,420,066,186	Q 23,318,846,493
Pólizas de seguro sobre seguro de activos propios	<u>b/</u>	185,328,748	215,523,101
Plan de pensiones y seguros del personal del –FHA	<u>c/</u>	19,359,906	22,512,022
Responsabilidad por seguros emitidos en moneda extranjera	<u>a/</u>	9,470,343	10,942,368
Notas de cobro a entidades aprobadas	<u>d/</u>	289,490	1,011,188
Otros menores	<u>e/</u>	4,480	18,128
		<u>Q 26,634,519,153</u>	<u>Q 23,568,853,300</u>

a/ Estos montos corresponden al total de seguros de hipoteca y seguros de desgravamen vigentes emitidos por el Instituto a las distintas entidades aprobadas en moneda nacional y moneda extranjera.

b/ Estos montos corresponden al importe de las pólizas de seguros contratadas por el Instituto sobre sus propios activos.

c/ Este saldo corresponde al capital total del plan de pensiones, el cual se integra por las utilidades acumuladas y del ejercicio (éstas son resultado de las aportaciones mensuales del Instituto y de los trabajadores, en un 6.432% y 15.008%, respectivamente, sobre los sueldos pagados), así como de las aportaciones extraordinarias dadas por el Instituto y el patrimonio del Plan.

d/ Estos montos corresponden al importe de las notas de cobro de primas de seguro de hipoteca, enviadas a las entidades aprobadas.

e/ Estos montos corresponden al importe de las notas de cobro de capital que debe amortizarse sobre las cédulas hipotecarias y los inmuebles vendidos y escriturados pendientes de cobro, así como las notas de cobro por los intereses sobre las cédulas hipotecarias y los inmuebles vendidos y escriturados pendientes de cobro.

25. Cuentas de registro

En esta cuenta se registran los documentos y valores propios en custodia, los activos totalmente depreciados, formas en blanco a razón de un Quetzal por cada documento o activo totalmente depreciado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo era de Q 18,452 y Q 9,518, respectivamente.

26. Compromisos y contingencias

El Instituto tiene los siguientes juicios o reclamos pendientes o en proceso al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- a) Incidente con causa No. 01079-2014-242, a cargo del Juzgado Octavo de Primera Instancia Penal Narcoactividad y Delitos Contra el Ambiente y la Fiscalía Número Cuatro de la Unidad de Litigios de Delitos Administrativos, del Ministerio Público dentro del expediente MP 001-2014-56579, parte querellante la señora Silvia Lily Escobar García de Figueroa por la cantidad de Q 755,701.
- b) Juicio ordinario Laboral No. 01173-2012-00265, a cargo del oficial 2º que se tramitó en el Juzgado noveno de Trabajo y Previsión Social cuya contingencia sería un mes de salario por cada mes pasado desde el despido y que al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendía a la suma de Q 1,337,442 y Q 1,157,442, respectivamente. Este juicio esta fenecido pero sobre el mismo se planteó una acción de Amparo No. 2130-2014, a cargo del oficial 6º que se tramita en la Honorable Corte Suprema de Justicia, Cámara de Amparo y Antejuicio, no tiene ninguna contingencia económica. Dentro de este Amparo con fecha 12 de diciembre de 2019, se dictó sentencia de Primera Instancia favorable al Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas – FHA.
- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran en litigio 7 procesos judiciales para ambos años, promovidos por el Ex Asesor Jurídico, Lic. Obdulio Edelman Morales contra el FHA, por cobro de honorarios profesionales de todos los instrumentos públicos que autorizó, cuando fungió en su calidad de Asesor Jurídico, los cuales el actual asesor jurídico considera muy poca probabilidad de éxito en su gestión; no obstante le están otorgando la atención requerida.
- d) Demanda promovida por el Señor Procurador de los Derechos Humanos en contra del Instituto de Fomento de Hipotecas –FHA y otras instituciones del Estado planteada el 17 de mayo de 2017 según acción de amparo identificada con el número 2073-2017, y está siendo conocida por la Corte de Constitucionalidad.

En este caso lo que pretende el Procurador de los Derechos Humanos es que se responsabilice al FHA, por la supuesta amenaza cierta e inminente que colapsen las viviendas de la Colonia Residenciales Jardines del Norte, en la Zona 18 de la Ciudad de Guatemala, provocando el desmoronamiento y derrumbes de las casas.

Que al declararse responsable al FHA y a las demás instituciones del Estado, solicitan al Tribunal Constitucional que se aperciba al FHA para que dé exacto cumplimiento a lo resuelto por la Corte de Constitucionalidad y que en caso de no dar cumplimiento a lo resuelto por la Corte se imponga una multa al FHA sin perjuicio de las responsabilidades civiles y penales.

Tanto la multa como las responsabilidades civiles, la Corte las tendría que liquidar a través de procedimientos legales establecidos en los artículos 53, 56, 57, 58 y 59 de la Ley de Amparo, Exhibición Personal y de Constitucionalidad.

Según lo establecido en el artículo 53 de la Ley de Amparo, Exhibición Personal y de Constitucionalidad la multa podría ser de cien a cuatro mil quetzales, es decir la ley contempla un mínimo y un máximo.

Ahora en cuanto a las responsabilidades civiles la ley contempla parámetros y estos se liquidan a través del procedimiento de los incidentes.

Dentro de la acción de amparo no se indica ni se reclama ningún valor económico en forma clara y precisa, pero de ser declarado con lugar el amparo, en el futuro podría traer consecuencias económicas al FHA, que de momento no se podrían cuantificar. Lo que pretende el Procurador de los Derechos Humanos es que el Estado se haga cargo del traslado de los vecinos de la Colonia Residenciales Jardines del Norte a otra vivienda, tomando en consideración la cantidad de 200 familias que aproximadamente residen en esa colonia, el impacto económico superaría en demasía los Q 50,000.

INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS - FHA
INTEGRACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS POR TIPO DE SEGUROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

	Seguro de hipoteca	Seguro de desgravamen	Total
PRODUCTOS DE OPERACIÓN			
Adjudicación de inmuebles en pago de seguro de hipoteca	Q 160,652,937	Q -	Q 160,652,937
Emisión y administración de seguros	152,875,642	58,345,700	211,221,342
Venta de inmuebles adjudicados	13,010,344	-	13,010,344
Rectificación a estimaciones de la operación de seguro de hipotecas	5,651,653	-	5,651,653
	<u>332,190,576</u>	<u>58,345,700</u>	<u>390,536,276</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Pago de seguros	(160,652,937)	(15,113,406)	(175,766,343)
Pérdida en derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados	(12,740,678)	-	(12,740,678)
Pérdida en inmuebles adjudicados	(3,228,653)	-	(3,228,653)
Pérdida en venta y administración de inmuebles adjudicados	(18,770,814)	-	(18,770,814)
Aumento en las reservas técnicas de seguro de desgravamen	-	(29,036,123)	(29,036,123)
	<u>(195,393,082)</u>	<u>(44,149,529)</u>	<u>(239,542,611)</u>
<i>Margen operacional bruto del seguro</i>	136,797,494	14,196,171	150,993,665
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Sueldos	(16,020,678)	(451,103)	(16,471,781)
Prestaciones laborales	(13,775,401)	(434,315)	(14,209,716)
Honorarios profesionales	(1,315,238)	(187,910)	(1,503,148)
Servicios generales	(5,749,374)	(493,886)	(6,243,260)
Materiales y suministros	(1,041,979)	(42,619)	(1,084,598)
Cuotas institucionales	(1,386,241)	(289,804)	(1,676,045)
Atenciones sociales	(517,761)	(25,618)	(543,379)
Depreciaciones y amortizaciones	(1,167,057)	(14,482)	(1,181,539)
Otros menores	(1,416,702)	-	(1,416,702)
	<u>(42,390,431)</u>	<u>(1,939,737)</u>	<u>(44,330,168)</u>
<i>Margen operacional neto del seguro</i>	94,407,063	12,256,434	106,663,497
PRODUCTOS Y GASTOS FINANCIEROS			
	<u>67,576,173</u>	<u>3,830,368</u>	<u>71,406,541</u>
<i>Margen operacional y financiero neto del seguro</i>	161,983,236	16,086,802	178,070,038
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS - Neto (GASTOS) PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES - Neto	187,788	-	187,788
	<u>(1,238,021)</u>	<u>334,965</u>	<u>(903,056)</u>
Utilidad antes Impuestos	160,933,003	16,421,767	177,354,770
IMPUESTOS			
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año	Q 160,933,003	Q 16,421,767	Q 177,354,770

INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS - FHA

INTEGRACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS POR TIPO DE SEGUROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Seguro de hipoteca	Seguro de desgravamen	Total
PRODUCTOS DE OPERACIÓN			
Adjudicación de inmuebles en pago de seguro de hipoteca	Q 156,414,289	Q -	Q 156,414,289
Emisión y administración de seguros	140,274,827	53,774,920	194,049,747
Venta de inmuebles adjudicados	8,902,812	-	8,902,812
Rectificación a estimaciones de la operación de seguro de hipotecas	3,205,998	-	3,205,998
	<u>308,797,926</u>	<u>53,774,920</u>	<u>362,572,846</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Pago de seguros	(156,414,289)	(14,270,515)	(170,684,804)
Pérdida en derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados	(15,366,475)	-	(15,366,475)
Pérdida en inmuebles adjudicados	(6,266,399)	-	(6,266,399)
Pérdida en venta y administración de inmuebles adjudicados	(24,138,027)	-	(24,138,027)
Aumento en las reservas técnicas de seguro de desgravamen	-	(26,784,736)	(26,784,736)
	<u>(202,185,190)</u>	<u>(41,055,251)</u>	<u>(243,240,441)</u>
<i>Margen operacional bruto del seguro</i>	106,612,736	12,719,669	119,332,405
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Sueldos	(14,278,181)	(646,457)	(14,924,638)
Prestaciones laborales	(12,756,263)	(540,652)	(13,296,915)
Honorarios profesionales	(1,137,044)	(110,276)	(1,247,320)
Servicios generales	(5,451,619)	(537,595)	(5,989,214)
Materiales y suministros	(926,472)	(29,813)	(956,285)
Cuotas institucionales	(1,225,404)	(290,283)	(1,515,687)
Atenciones sociales	(455,827)	(26,250)	(482,077)
Depreciaciones y amortizaciones	(1,321,442)	(48,655)	(1,370,097)
Otros menores	(1,034,846)	-	(1,034,846)
	<u>(38,587,098)</u>	<u>(2,229,981)</u>	<u>(40,817,079)</u>
<i>Margen operacional neto del seguro</i>	68,025,638	10,489,688	78,515,326
PRODUCTOS Y GASTOS FINANCIEROS			
	<u>62,211,028</u>	<u>3,049,161</u>	<u>65,260,189</u>
<i>Margen operacional y financiero neto del seguro</i>	130,236,666	13,538,849	143,775,515
PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS - Neto			
(GASTOS) PRODUCTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES - Neto	18,049	-	18,049
Utilidad antes Impuestos	(1,905,682)	223,369	(1,682,313)
	<u>128,349,033</u>	<u>13,762,218</u>	<u>142,111,251</u>
IMPUESTOS			
	-	-	-
Utilidad neta del año	Q 128,349,033	Q 13,762,218	Q 142,111,251