FINANCIERA MVA, S.A. BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cifras en Quetzales)

	4 14 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10		(Cifras	s en Quetzales)			
ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA
DISPONIBILIDADES Caja Banco Central Bancos del País Bancos del Exterior Cheques a Compensar Giros sobre el Exterior	2,747,917	3,000 241,547 2,312,476	481 190,412	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS Depósitos Monetarios Depósitos de Ahorro Depósitos a Plazo Depósitos a la Orden Depósitos Con Restricciones			
INVERSIONES En Títulos-Valores para Negociación En Títulos-Valores para la Venta En Títulos-Valores para su Vencimiento Operaciones de Reporto	3,133,000	3,133,000		CRÉDITOS OBTENIDOS Del Banco Central De Instituciones Financieras Nacionales De Instituciones Financieras Extranjeras De Organismos Internacionales			
Certificados de Participación (-) Estimaciones por Valuación				OBLIGACIONES FINANCIERAS Bonos Pagarés Financieros Obligaciones Financieras a la Orden Obligaciones Financieras con Restricciones	79,325,349	79,325,349	
CARTERA DE CRÉDITOS	67,492,496			GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	1,038,649	1,038,649	
Vigente Vencida (-) Estimaciones por Valuación		67,640,305 1,939,459 (2,087,268)		CUENTAS POR PAGAR	281,024	281,024	
				PROVISIONES	431,159	431,159	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	558,915	558,915		SUCURSALES, CASA MATRÍZ Y DEPTOS. ADSCRITOS			
				OTRAS OBLIGACIONES	2,564,623	2,564,623	
CUENTAS POR COBRAR (-) Estimaciones por Valuación	947,462	947,462		CREDITOS DIFERIDOS	294,193	294,193	
DYCKE DEALTYANIS	15 147 254	45 447 254		SUMA DEL PASIVO	83,934,997		
BIENES REALIZABLES (-) Estimaciones por Valuación	15,447,254	15,447,254		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	6,246,091	6,246,091	
INVERSIONES PERMANENTES (-) Estimaciones por Valuación	248,956	248,956					
OTRAS INVERSIONES (-) Estimaciones por Valuación	5,867,000	5,867,000		CAPITAL CONTABLE CAPITAL PAGADO Capital Autorizado (-) Capital no Pagado	10,595,000	50,000,000 (39,405,000)	
SUCURSALES, CASA MATRIZ Y DEPTOS. ADSCRITOS				Casa Matriz, Capital Asignado APORTACIONES PERMANENTES RESERVAS DE CAPITAL RESERVAS PARA ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	328,103	328,103	
INMUEBLES Y MUEBLES	3,788,165	5,144,190 (1,356,024)		REVALUACIÓN DE ACTIVOS OBLIGACIONES SUBORDINADAS GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUSIÓN (+) (-) VALUACIÓN DE ACTIVOS DE RECUPERACIÓN DUDOSA (-)			
(-) Depreciaciones Acumuladas CARGOS DIFERIDOS	1,317,655	1,402,172		PROVISIÓN DE BENEFICIOS À ÉMPLEADOS (-) AJUSTES AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA GANANCIAS O PERDIDAS POR CAMBIOS EN EL VALOR DE MERCADO DE LAS INVERSIONES (+) (-) RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES (+) (-) RESULTADOS DEL EJERCICIO (+) (-)	346,240 98,389	346,240	
(-) Amortizaciones Acumuladas	_,,	(84,517)		SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	11,367,732	98,389	
SUMA DEL ACTIVO	101,548,820			SUMA PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	101,548,820		

Los saldos en moneda extranjera están expresados al tipo de cambio de referencia de Q7.69884 por US\$1.00, publicado por el Banco de Guatemala el 31/12/2019

Guatemala, 31 de diciembre de 2019

GERENTE GENERAL

CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

MERCADERIAS EN DEPOSITOS

7,387,112

CUENTAS DE ORDEN

nnis Palacios Torres CONTADOR

VALORES Y BIENES CEDIDOS EN GARANTÍA CLASIF. INV. CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS CREDITICIOS GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS 69,697,408 98,945,993

MARGENES POR GIRAR 15,000,000 ADMINISTRACIONES AJENAS DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS REMITIDOS 91,534

EMISIONES AUTORIZADAS DE OBLIGACIONES 500,000,000 FINANCIERAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

420,674,651 OBLIGACIONES FINANCIERAS AMORTIZADAS

TITULOS SOBRE MERCADERIAS EN DEPOSITO POLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS

OPERACIONES DE REPORTO

OTRAS CUENTAS DE ORDEN 7,589,177 Lic. E. odolfo Cotuc Gonzále AUDITOR

oldo Arriaza Saavedra ESIDENTE

FINANCIERA MVA, S.A. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICLEMBRE DE 2019 (Cifras en Quetzales)

PRODUCTOS FINANCIEROS Intereses	12,171,440	12,337,346	
Comisiones Negociación de Títulos-Valores Diferencias de precio en Operaciones de Reporto	165,906		
GASTOS FINANCIEROS		6,853,484	
Intereses Comisiones	6,786,218 50,000	, , , , , ,	
Beneficios Adicionales	30,000	1	
Negociación de Títulos-Valores Cuota de Formación FOPA	17,266		1
Productos no Cobrados		1	
Diferencias de precio en Operaciones de Reporto			1
MARGEN POR INVERSIONES			5,483,863
PRODUCTOS POR SERVICIOS		22,012	1
Comisiones por Servicios Diversos	22,012		
Arrendamientos Almacenaje			1
Avalúos e Inspecciones			
Manejo de Cuenta			1
Otros			
GASTOS POR SERVICIOS		380,556	
Comisiones por Servicios	380,556	300,330	
MARGEN POR SERVICIOS			(358,544)
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			
PRODUCTOS		55,922	1
Ganancia por Valor de Mercado de Títulos-Valores Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda Extranjera Productos por Inversiones en Acciones Productos por Promoción de Empresas	55,922		
GASTOS		7,112	
Pérdida por Valor de Mercado de Títulos-Valores Variaciones y Pérdidas Cambiarias en Moneda Extranjera Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación Gastos por Promoción de Empresas	7,112	7,112	
MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			48,810
MARGEN OPERACIONAL BRUTO			5,174,128
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			5,193,483
MARGEN OPERACIONAL NETO			(19,355)
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS		(169,813)	
Productos Extraordinarios	91,111	(,,	
Gastos Extraordinarios	260,924		
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		289,255	
Productos de Ejercicios Anteriores	289,255	200,200	
Gastos de Ejercicios Anteriores			119,442
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA			100,088
Impuesto Sobre la Renta			1,698
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA			98,389

Guatemala, 31 de diciembre de 2019

Elmer Dennis Palacios Torres CONTADOR

Lic. Oscar Raúl Ocampo Alvarez GERENTE GENERAL Lic. E. Rodolfo Cotuc Gonzále

Arévalo Pérez, Iralda y Asociados, S. C.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de Financiera MVA, S, A

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el balance general adjunto de Financiera MVA, S. A. (una Sociedad Anónima constituida en la República de Guatemala), al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, 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 de la Financiera de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Financiera MVA, S. A., 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 Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala emitido 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 los artículos 39 y 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 de Financiera MVA, S. A., de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Profesionales -IESBA (por sus siglas en inglés) 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.

Base contable

Los estados financieros de Financiera MVA, S. A., se preparan con base en el Manual de Instrucciones Contables antes referido, 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.

Asunto clave 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. Hemos determinado que el asunto clave de la auditoría que se describe a continuación, es un asunto de importancia que se debe comunicar en nuestro informe.

Cartera de Créditos

Al 31 de diciembre de 2019, la antigüedad de saldos de la cartera de créditos muestra saldos vencidos mayores a 90 días por Q 4,998,071, sin embargo la Financiera tiene registrada una Estimación por valuación de Q 2,087,268, quedando una deficiencia en la estimación de Q 2,910,803.

De conformidad con el Artículo 38 bis de las Resolución JM 93-2005 y modificada por la Resolución JM 167-2008 de la Junta Monetaria, las instituciones sujetas a la supervisión de la Superintendencia de Bancos —SIB, deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al cien por ciento de la cartera vencida.

Dentro del monto de créditos vencidos mayores a 90 días, se incluyen tres créditos que suman Q 3,026,182 los cuales tienen garantía prendaria consistente en productos para la venta; no obstante el Consejo de Administración de la Financiera tiene el compromiso de recuperar estos saldos o negociarlos con otros entes financieros con el objetivo de dejar debidamente cancelado este monto antes del 31 de marzo de 2020.

Otros asuntos

Los estados financieros de Financiera MVA, S. A., al 31 de diciembre de 2018 que se incluyen para propósitos comparativos fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe con fecha 7 de marzo de 2019, expresando una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo de Financiera MVA, S. A.

La Administración de Financiera MVA, S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido 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 la preparación de estos estados financieros, y 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 de Financiera MVA, S. A., 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 de Financiera MVA, S. A., a través de la Administración es responsable de la supervisión del proceso de preparación de la información financiera.

Empresa en funcionamiento

La administración de Financiera MVA, S. A., no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad de Financiera MVA, S. A., 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 de Financiera MVA, S. A., 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