



MEMORIA DE LABORES



SUMMA



Contenido

01. Financiera Summa y Compañías Afiliadas
02. Misión y Visión
03. Consejo de Administración
04. Nuestros Productos
05. Carta del Presidente
06. Principales indicadores - Financiera Summa, S.A.
07. Crecimiento Cartera Neta
08. Composición de Cartera por producto
09. Crecimiento en Fideicomisos
10. Pasivos
11. Informe de Auditores Independientes - Financiera Summa, S.A.
12. Informe de Gestión Financiera - Balance General - Financiera Summa, S.A.
13. Informe de Gestión Financiera - Estado de Resultados - Financiera Summa, S.A.
14. Volumen trimestral negociado en BVN - Valores Summa, S.A.
15. Volumen por moneda negociado en BVN - Valores Summa, S.A.
16. Principales Indicadores y Pasivos - Financiera Summa, S.A. y Compañías Afiliadas
17. Informe de Auditores Independientes - Financiera Summa, S.A. y Compañías Afiliadas
18. Informe de Gestión Financiera - Balance General - Financiera Summa S.A. y Compañías Afiliadas
19. Informe de Gestión Financiera - Estado de Resultados - Financiera Summa S.A. y Compañías Afiliadas



Financiera Summa y Compañías Afiliadas

FINANCIERA SUMMA, S.A.

Institución bancaria facultada para actuar acorde a los lineamientos dictados por la Ley de Sociedades Financieras y la Ley de Bancos y Grupos Financieros de Guatemala. Nos especializamos en soluciones de flujo de efectivo con nuestros productos de factoring y leasing. Además contamos con amplia experiencia en el área de gestión patrimonial.

ATF, SUMMA, S.A.

Empresa especializada en la prestación de arrendamiento financiero, operaciones de factoraje, emisión y administración de tarjetas de crédito.

VALORES SUMMA, S.A.

Es una casa de bolsa autorizada por la Bolsa de Valores Nacional, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías. Se dedica a la intermediación en la compra y venta de valores, mercancías y otros negocios relacionados con los mismos, actuando en representación de inversionistas y de empresas que necesitan financiarse a través de la bolsa.



Misión

Somos el factor crítico de éxito en la permanencia de nuestros clientes.



Visión

Posicionarnos como la mejor institución en el manejo de factoraje y convertirnos en el gestor de patrimonios más conocido en Guatemala.

■ Consejo de Administración



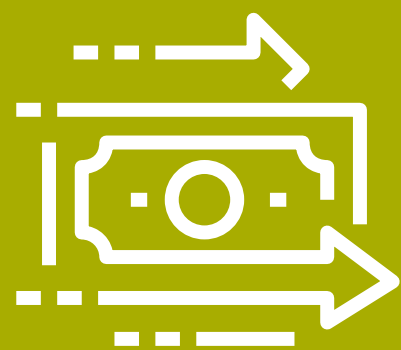
Adolfo Gregorio Paiz Prem
Presidente

Blanca Luz Rodríguez Molina
Vicepresidente

Ignacio Lejarraga Estrada
Secretario

Gabriela Escamilla Ochaíta
Vocal

Nuestros Productos



FACTORING

Es una herramienta financiera que ayuda a mantener el flujo de caja de la empresa, es la forma más segura e inteligente para el crecimiento de su negocio.



LEASING

Herramienta financiera que permite el cambio constante de sus activos, utilizando un mecanismo útil para hacer crecer su negocio.



FIDEICOMISOS

Herramienta legal y financiera que ayuda al emprendedor exitoso a administrar, de forma ordenada, su patrimonio.



INVERSIONES

Herramienta que le sirve para su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo para que su patrimonio crezca.

Carta del Presidente



Estimados accionistas:

Un año más me dirijo a ustedes con el propósito de presentarles la Memoria de Labores de Financiera Summa, S.A. y Compañías Afiliadas.

2020 pasará a la historia como el año de la pandemia. Año de muchísimos cambios a nivel mundial del cual muchas empresas se vieron afectadas, no siendo las nuestras una excepción a esta regla. Sin embargo quiero hacer un resumen de cómo encaramos esta situación:

- En cuanto a nuestros colaboradores, nuestro mayor activo, logramos desarrollar las medidas sanitarias efectivas que permitieron cero contagios dentro del área de trabajo. Si bien hubo casos positivos, estos fueron de colaboradores que se encontraban realizando sus labores desde sus casas.
- Nuestra tecnología de la información demostró estar a la altura al poder continuar realizando todo el trabajo a distancia. En ningún momento el flujo de operaciones y reportes a nuestra autoridades se vió afectado por el distanciamiento que fue requerido.
- En el mes de marzo de 2020 nos planteamos tres objetivos para salir adelante: 1) Contar con la liquidez necesaria para encarar cualquier adversidad; 2) Mantener una posición patrimonial holgada y; 3) Lograr que las empresas continuaran siendo rentables. Todos los objetivos fueron alcanzados, siendo los principales logros:
 - Cerrar el año con una disponibilidad de líneas para desembolso y liquidez por más de Q50,000,000.
 - Contar con una posición patrimonial en exceso del 67.87% de lo requerido.
 - Lograr una utilidad combinada de Q1,532,122 para un rendimiento de capital del 7.57% luego de reservas, impuestos y de la determinación de no dejar registrado ningún producto al cual hubiéramos tenido derecho por las medidas COVID autorizadas para la banca.
 - Excedernos en reservas de activos por Q4,848,296 sobre los requerimientos de la Superintendencia de Bancos, luego de haber realizado reservas en el año por Q3,573,851.
 - Terminar con una cartera de Q124,130,134, 0.17% mayor que la del año anterior, con una calidad del 98.94% vigente al día.

Todos indicadores antes expuestos demuestran la solidez así como la convicción de buscar la permanencia de nuestra entidad sobre cualquier espejismo de resultados de corto plazo.

Como presidente del Consejo de Administración de Financiera Summa, S.A., Valores Summa, S.A. y ATF Summa, S.A., quiero agradecer todo el apoyo que nos brindaron durante el presente año.

Atentamente,



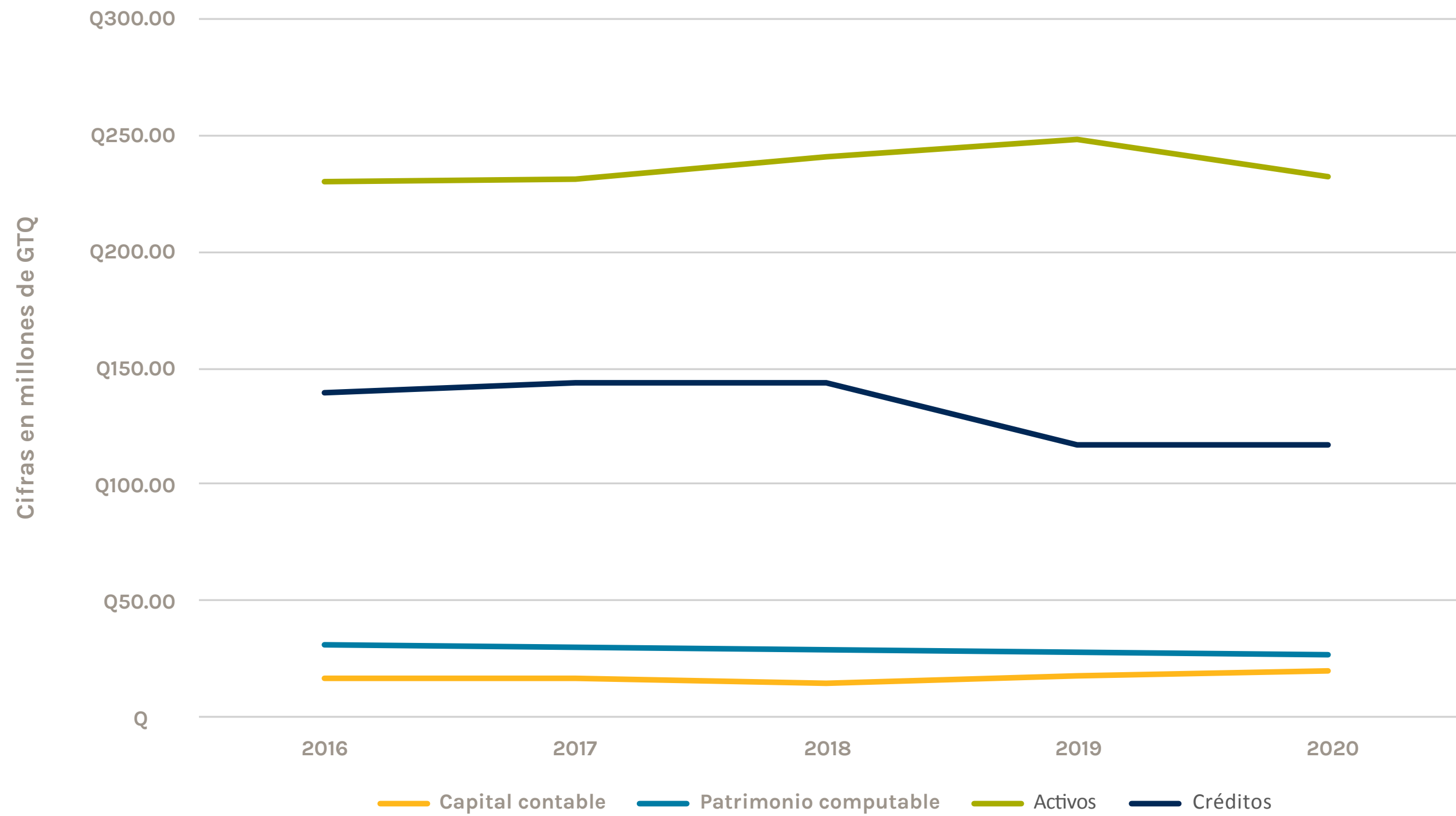
ADOLFO PAIZ PREM
PRESIDENTE



Principales Indicadores Summa

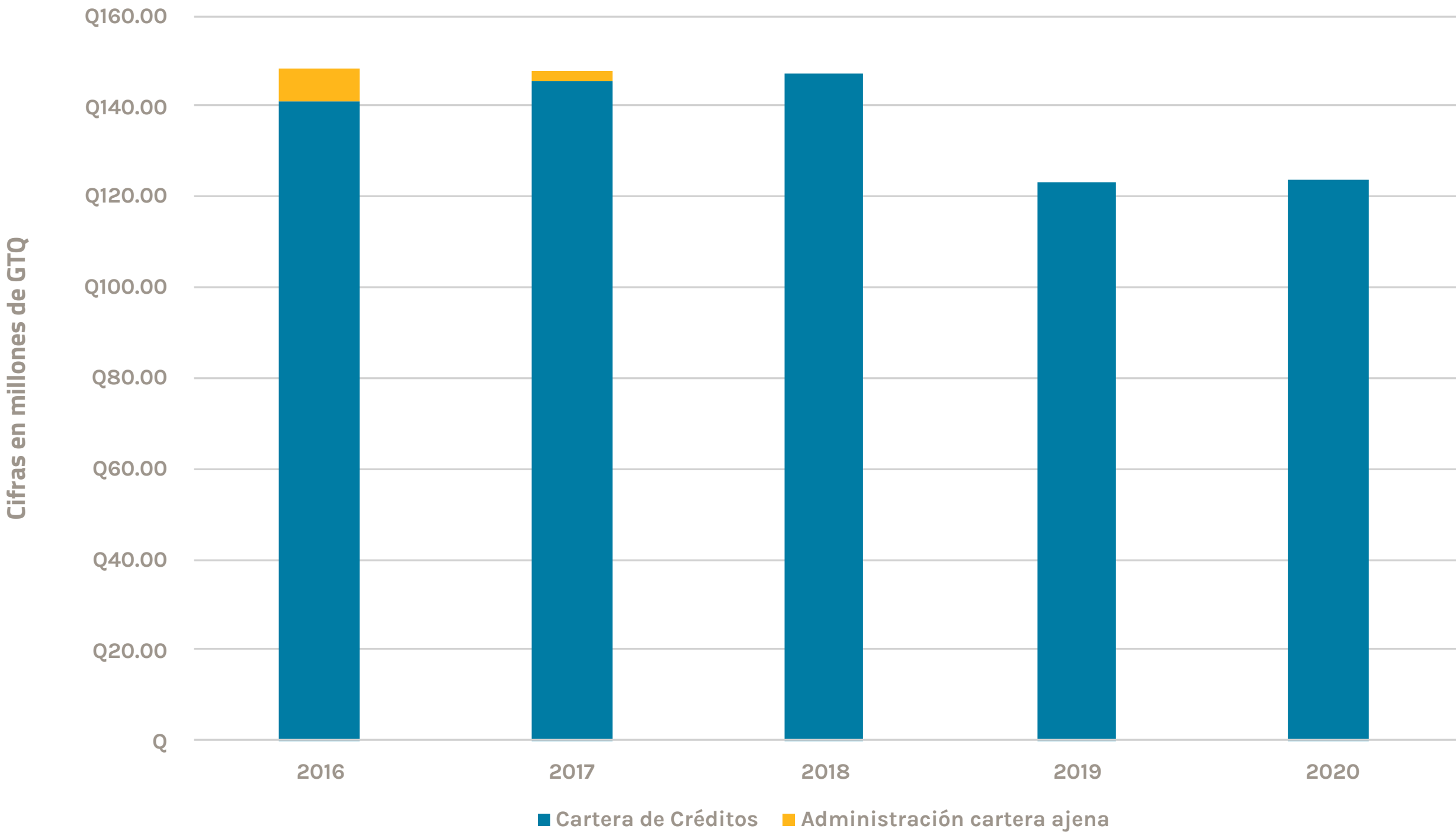
Financiera Summa, S.A.

PRINCIPALES INDICADORES	2016	2017	2018	2019	2020
Capital contable	Q16.49	Q16.77	Q15.17	Q18.13	Q19.65
Patrimonio computable	Q29.90	Q29.41	Q28.35	Q30.16	Q30.26
Activos	Q229.52	Q230.74	Q240.75	Q248.40	Q231.45
Créditos	Q139.10	Q143.82	Q143.26	Q116.53	Q117.43



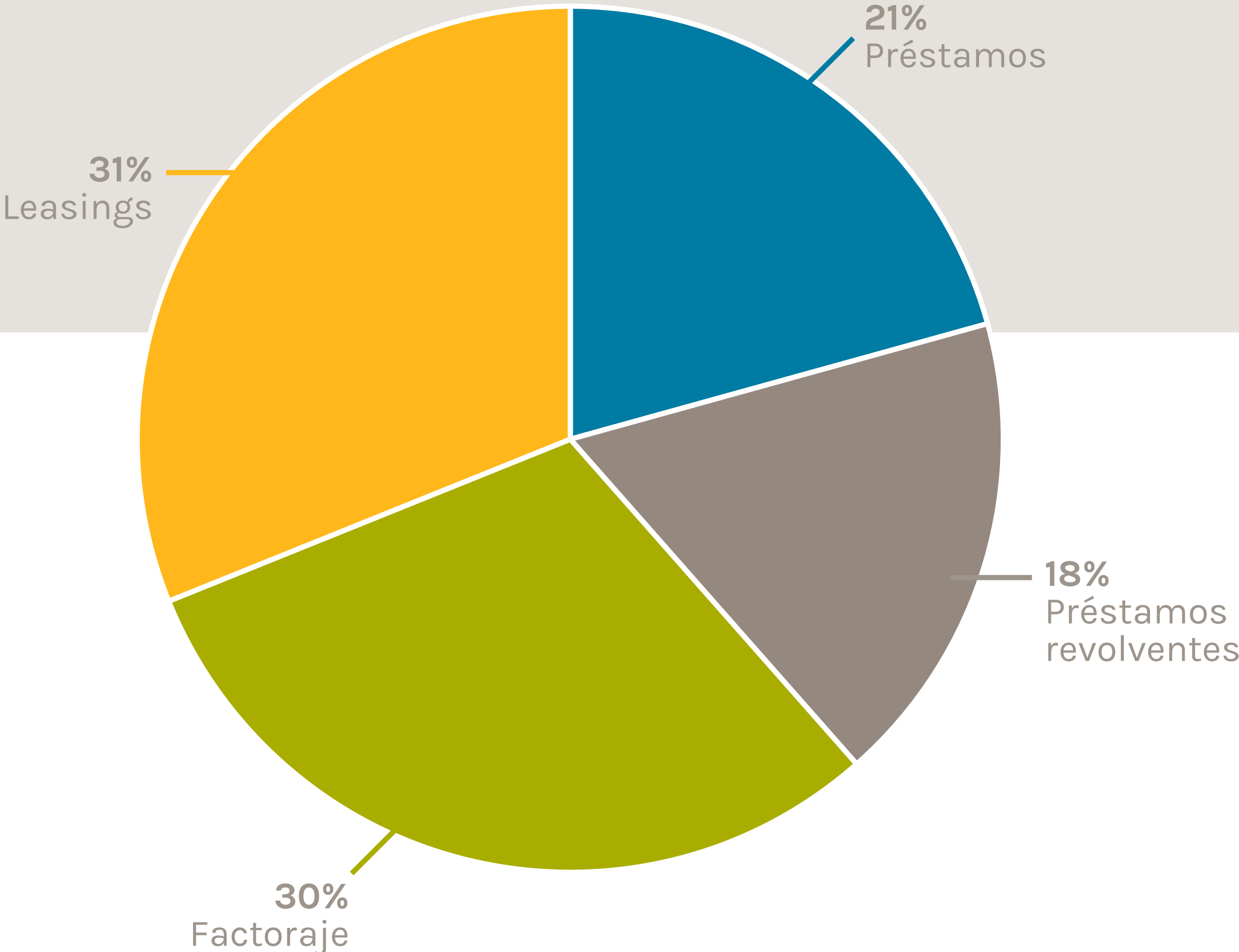
Crecimiento Cartera Neta

CRECIMIENTO DE CARTERA	2016	2017	2018	2019	2020
Cartera de Créditos	Q141.16	Q145.68	Q147.46	Q123.39	Q123.86
Administración cartera ajena	Q7.36	Q1.95	Q -	Q -	Q -
Total	Q148.53	Q147.63	Q147.46	Q123.39	Q123.86



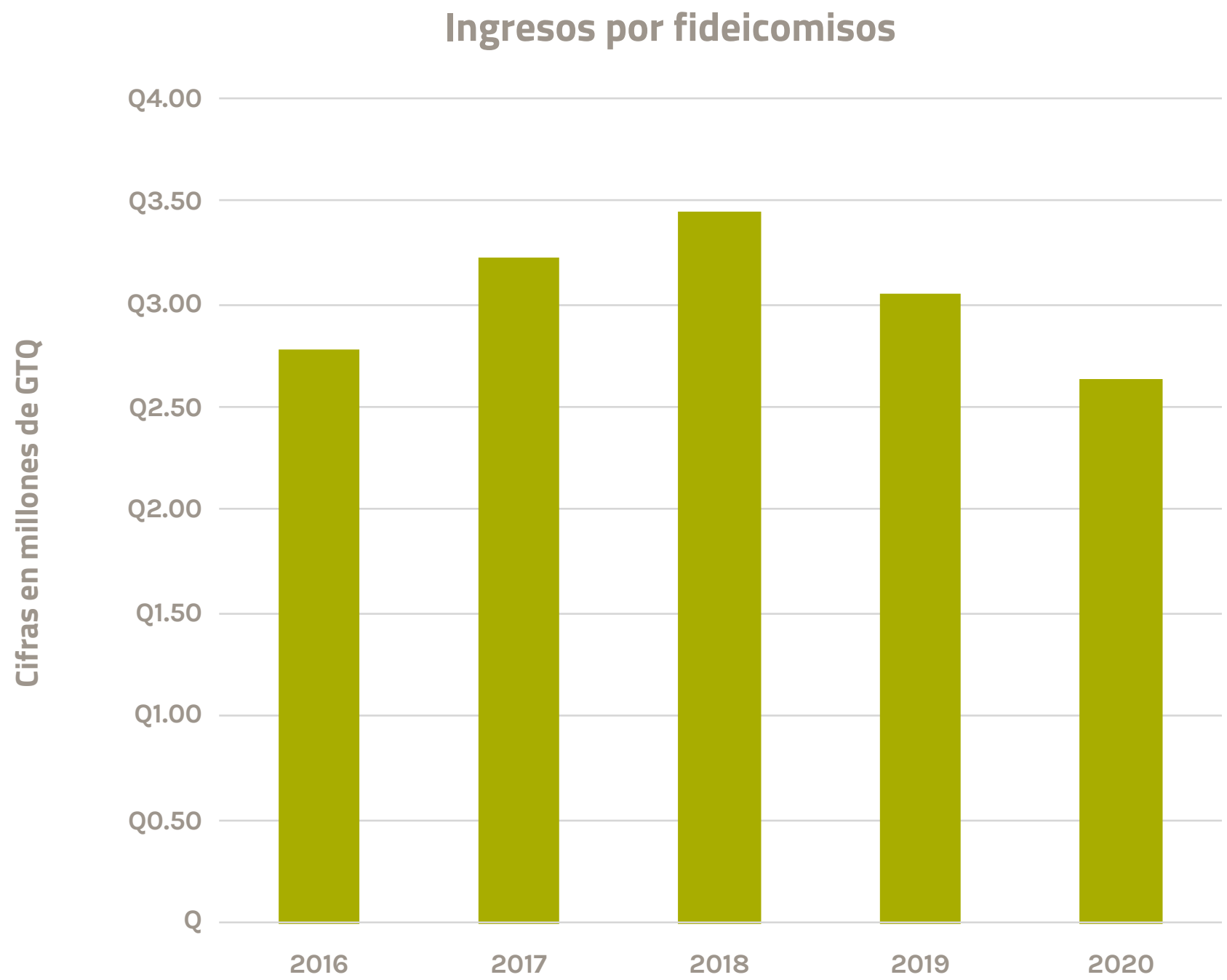
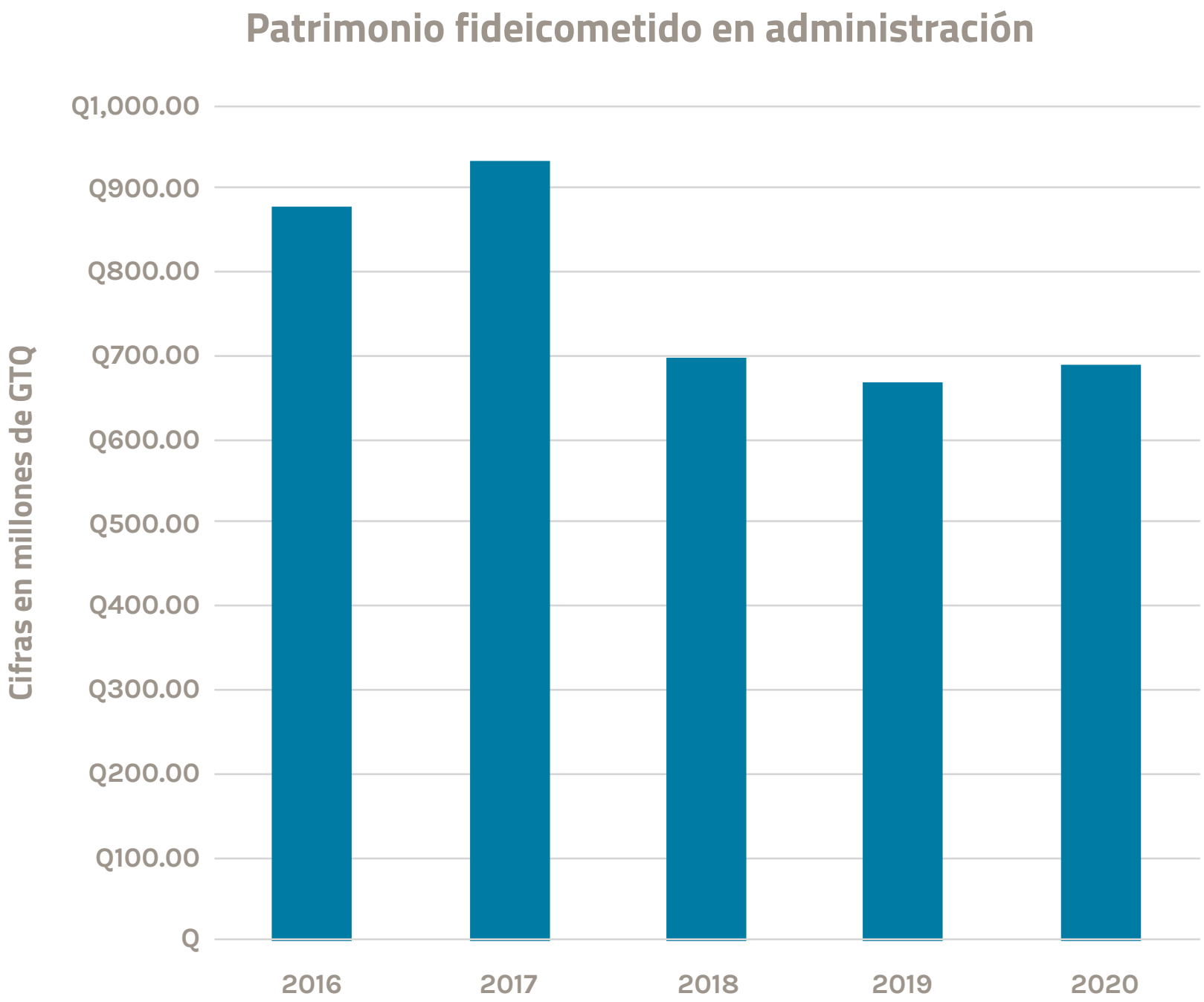


Composición de Cartera por producto



Crecimiento en Fideicomisos

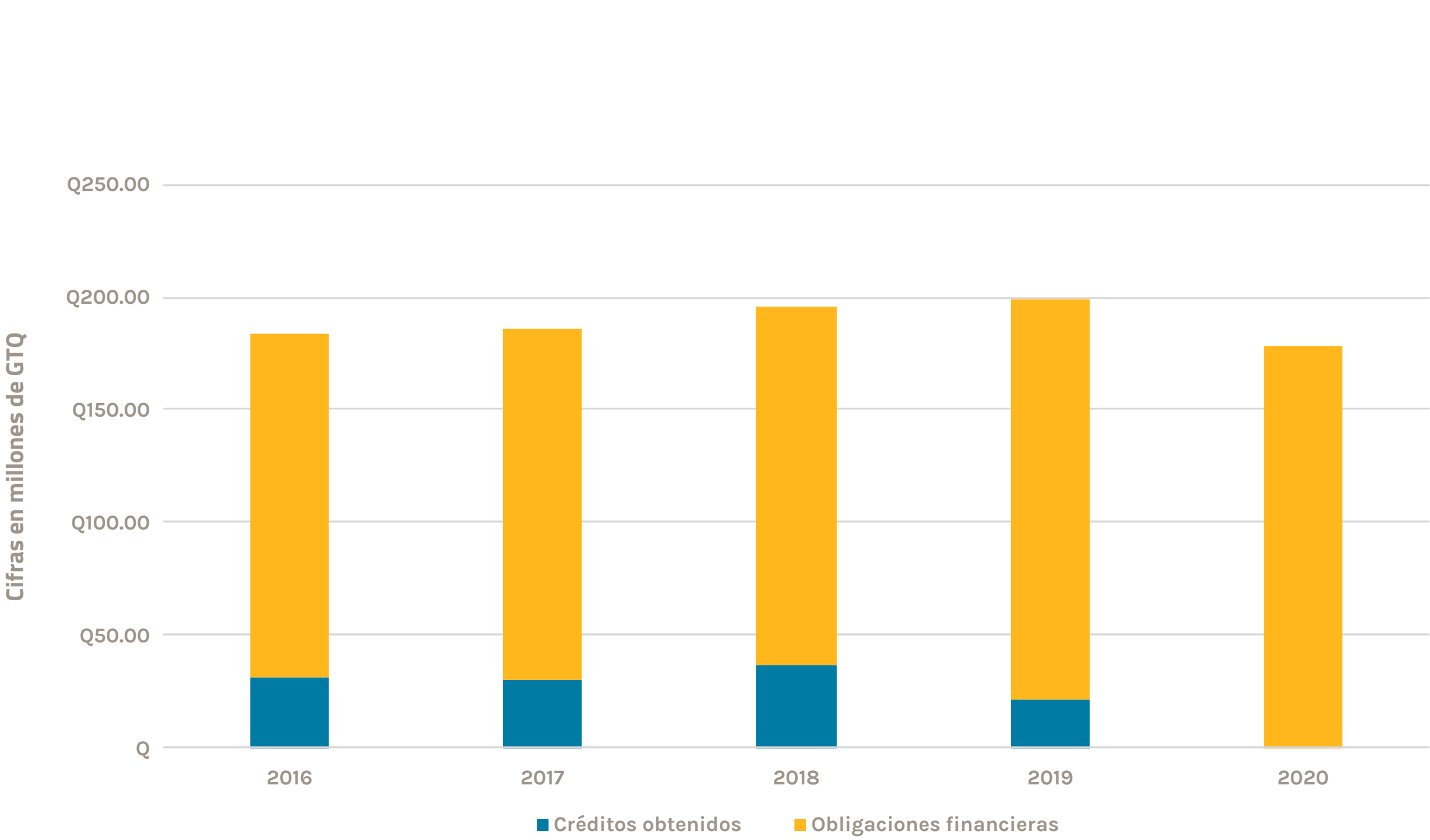
CRECIMIENTO EN FIDEICOMISOS	2016	2017	2018	2019	2020
Patrimonio fideicometido en administración	Q876.87	Q932.67	Q696.64	Q669.12	Q691.08
Ingresos por fideicomisos	Q2.77	Q3.22	Q3.45	Q3.04	Q2.64

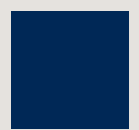


Pasivos

Financiera Summa, S.A.

PASIVOS	2016	2017	2018	2019	2020
Créditos obtenidos	Q31.64	Q30.10	Q36.72	Q21.89	Q0.00
Obligaciones financieras	Q152.49	Q155.48	Q158.96	Q176.69	Q178.57





Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Financiera Summa, S. A.

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el balance general adjunto de Financiera Summa, S. A. (una Sociedad Anónima constituida en la República de Guatemala) al 31 de diciembre de 2020, 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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Financiera Summa, S. A., al 31 de diciembre de 2020, 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 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 -NIAs 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 Summa, 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 Summa, 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.

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

La Administración de Financiera Summa, 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 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 de Financiera Summa, 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 Summa, 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 Summa, S. A., no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad de Financiera Summa, 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 Summa, 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. Olga Siomara Arévalo Iralda
Contador Público y Auditor
Colegiado No. CPA-1914

Guatemala C.A.
5 de febrero de 2021





Informe de Gestión Financiera 2020

Balance General - Financiera Summa, S.A.

FINANCIERA SUMMA, S. A.

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE 2020

(Cifras en Quetzales)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA
DISPONIBILIDADES	14,446,538.58			CRÉDITOS OBTENIDOS	-		
Caja		67,410.32	110,334.70	De Instituciones Financieras Nacionales		-	-
Banco Central		1,348,730.09	10,795,147.68	De Instituciones Financieras Extranjeras		-	-
Bancos del País		1,848,548.26	188,342.02				
Bancos del Exterior		-	88,025.51	OBLIGACIONES FINANCIERAS	178,566,797.06	78,087,219.20	100,479,577.86
				Pagarés Financieros			
INVERSIONES	48,876,626.89	5,172,104.66	41,911,925.24	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	2,359,865.12	1,476,290.50	883,574.62
En Títulos- Valores para la Venta		-	1,792,578.60				
Operaciones de Reporto		-	18.39	CUENTAS POR PAGAR	7,338,285.10	7,079,593.16	258,691.94
Intereses pagados en compra de Valores		-					
				PROVISIONES	2,302,584.16	2,302,584.16	-
CARTERA DE CRÉDITOS	117,433,384.64	91,880,934.60	30,660,053.09	OTRAS OBLIGACIONES	12,500,000.00	12,500,000.00	-
Vigente		1,125,250.96	189,504.63				
Vencida		(6,398,391.16)	(23,967.48)	CRÉDITOS DIFERIDOS	6,095,510.84	4,671,239.56	1,424,271.28
(-) Estimaciones por Valuación				SUMA DEL PASIVO	209,163,042.28		
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	2,525,730.40	1,209,020.15	1,316,710.25	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	2,643,414.30	2,361,826.15	281,588.15
CUENTAS POR COBRAR	880,247.83	972,285.00	458,011.23	CAPITAL CONTABLE	13,500,000.00	50,000,000.00	(36,500,000.00)
(-) Estimación por Valuación		(218,248.96)	(331,799.44)	CAPITAL PAGADO			
				Capital Autorizado			
BIENES REALIZABLES	14,714,417.84	17,276,981.68	202,075.44	(-) Capital No Pagado	1,629,288.26	1,629,288.26	
(-) Estimación por Valuación		(2,764,639.28)	-	RESERVAS DE CAPITAL			
				RESERVAS PARA ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	31,810.57	31,810.57	
INVERSIONES PERMANENTES	305,000.00	305,000.00	-	VALUACIÓN DE ACTIVOS DE RECUPERACIÓN DUDOSA (-)	(323,907.60)	(323,907.60)	
De entidades no Financieras				GANANCIAS O PÉRDIDAS POR CAMBIOS EN EL VALOR DE MERCADO DE LAS INVERSIONES	3,494,590.00	3,494,590.00	
				RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	903,883.40	903,883.40	
OTRAS INVERSIONES	30,906,301.46	16,308,598.50	14,597,702.96	RESULTADOS DEL EJERCICIO	411,346.16	411,346.16	
				SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	19,647,010.79		
INMUEBLES Y MUEBLES	151,316.99	4,150,260.00	-	SUMA PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	231,453,467.37		
(-) Depreciaciones Acumuladas		(3,998,943.01)	-				
CARGOS DIFERIDOS	1,213,902.74	1,488,864.23	-				
(-) Amortizaciones Acumuladas		(274,961.49)	-				
SUMA DEL ACTIVO	231,453,467.37						

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES

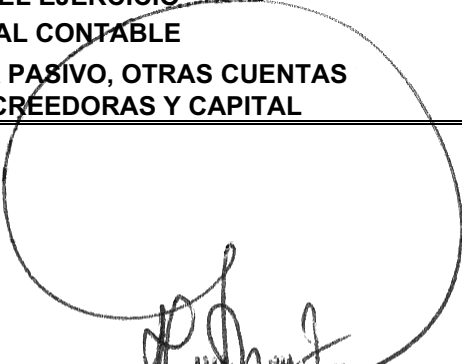
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 65,487,292.64

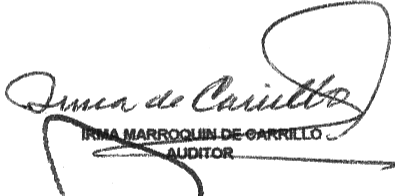
CUENTAS DE ORDEN

VALORES Y BIENES CEDIDOS EN GARANTÍA	37,644,150.60
GARANTÍAS CARTERA DE CREDITOS	122,796,923.08
CLASIFICACIÓN DE INVERSIONES, CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS CREDITICIOS	123,855,743.27
MÁRGENES POR GIRAR	35,050,000.00
ADMINISTRACIONES AJENAS	693,553,921.09
EMISIONES AUTORIZADAS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	779,382,000.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	779,382,000.00
PÓLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS	30,736,397.03
OPERACIONES POR REPORTO	53,402,500.60
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	16,282,895.90
CUENTAS DE REGISTRO	105,948.00

Los saldos en moneda extranjera están expresados al tipo de cambio de referencia de Q.7.79382 por US\$1, publicado por el Banco de Guatemala el 31 de Diciembre de 2020

Guatemala, 06 de Enero de 2021


ADOLFO PAZ TREM
PRESIDENTE


IGNACIO LEJARRAGA E.
GERENTE GENERAL



Informe de Gestión Financiera 2020

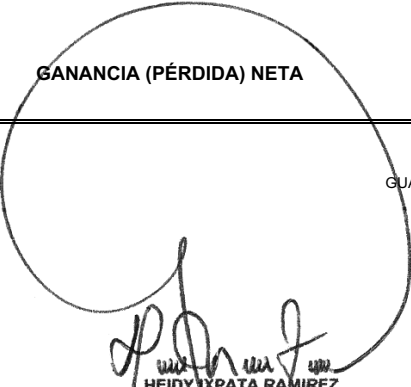
Estado de Resultados -
Financiera Summa, S.A.

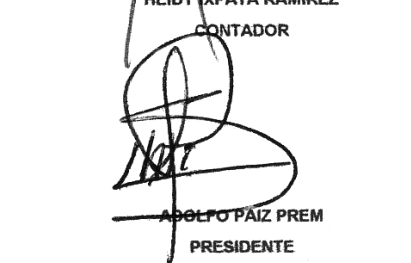


FINANCIERA SUMMA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras en Quetzales)

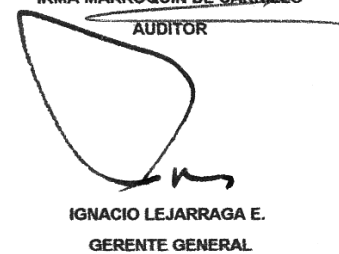
PRODUCTOS FINANCIEROS		27,818,460.79	
Intereses	19,627,107.69		
Comisiones	2,683,496.23		
Negociación de Títulos-Valores	4,774,916.13		
Diferencias de precio en Operaciones de Reporto	732,940.74		
GASTOS FINANCIEROS		15,200,702.85	
Intereses	11,729,982.52		
Comisiones	337,974.43		
Negociación de Títulos-Valores	852,058.70		
Diferencias de precio en Operaciones de Reporto	2,280,687.20		
MARGEN POR INVERSIONES			12,617,757.94
PRODUCTOS POR SERVICIOS		2,642,430.46	
Comisiones por Servicios Diversos	2,642,430.46		
GASTOS POR SERVICIOS		508,234.89	
Comisiones por Servicios	508,234.89		
MARGEN POR SERVICIOS			2,134,195.57
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			
PRODUCTOS		542,895.76	
Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda Extranjera	381,381.92		
Productos por Inversiones en Acciones	161,513.84		
GASTOS		3,573,850.97	
Variaciones y Pérdidas Cambiarias en Moneda Extranjera	-		
Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación	3,573,850.97		
MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			(3,030,955.21)
MARGEN OPERACIONAL BRUTO			11,720,998.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			11,144,457.63
MARGEN OPERACIONAL NETO			576,540.67
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS		(177,505.32)	
Productos Extraordinarios	545,311.99		
Gastos Extraordinarios	722,817.31		
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		28,065.97	
Productos de Ejercicios Anteriores	31,897.98		
Gastos de Ejercicios Anteriores	3,832.01		(149,439.35)
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA			427,101.32
Impuesto sobre la Renta			15,755.16
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA			411,346.16

GUATEMALA, 06 DE ENERO DE 2021


HEIDI XPATA RAMIREZ
CONTADOR


APOLITO PAIZ PREM
PRESIDENTE


IRMA MARROQUIN DE CARRILLO
AUDITOR

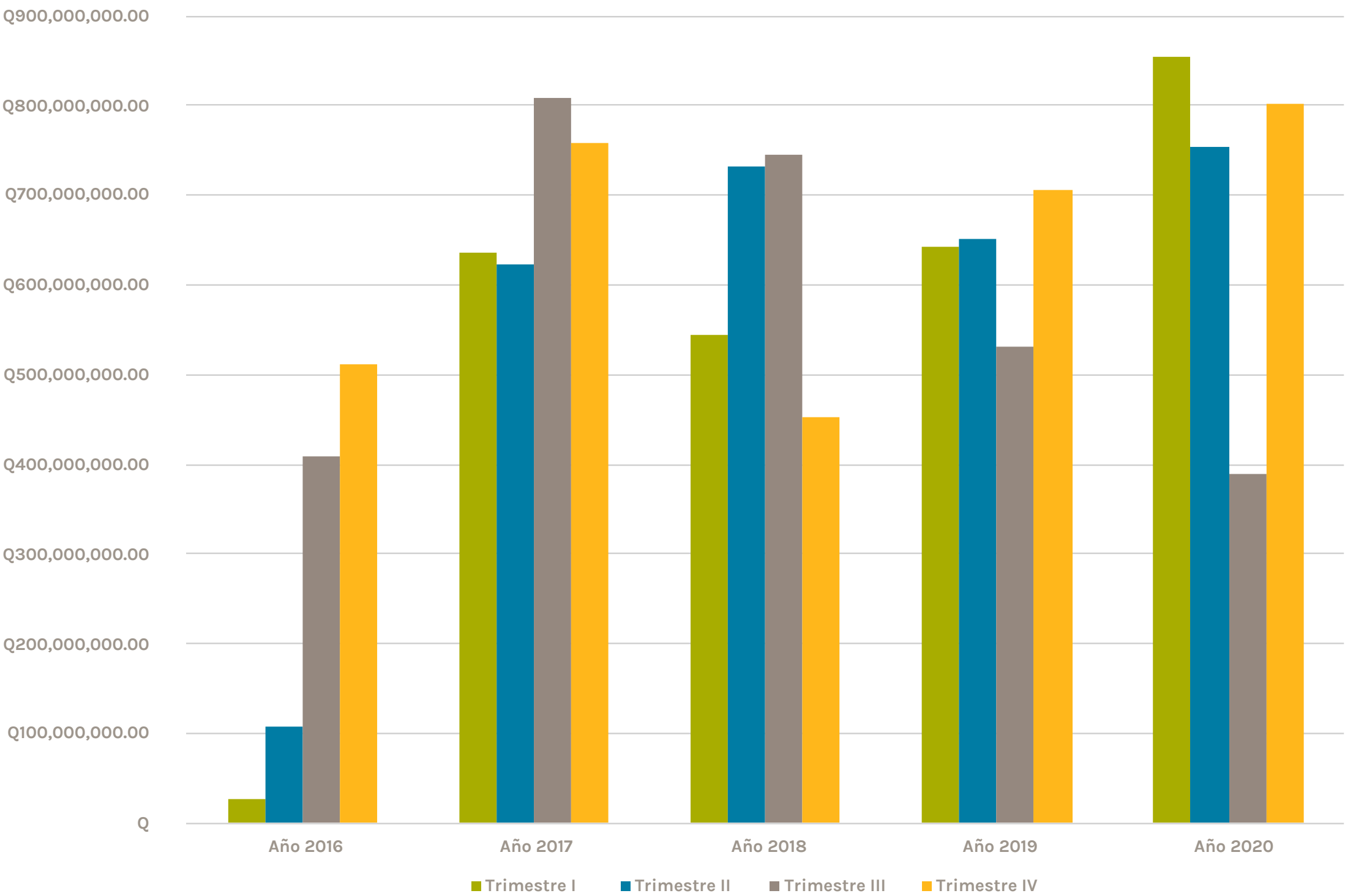

IGNACIO LEJARRAGA E.
GERENTE GENERAL



Volumen trimestral negociado en BVN

Valores Summa, S.A.

	2016	2017	2018	2019	2020
Trimestre I	Q28,144,919.50	Q635,169,827.00	Q544,200,010.00	Q643,339,580.00	Q854,511,955.50
Trimestre II	Q107,429,844.93	Q623,344,740.01	Q732,497,530.00	Q652,001,338.00	Q754,114,847.10
Trimestre III	Q409,539,031.41	Q808,220,562.50	Q745,700,006.00	Q532,030,705.00	Q388,406,526.40
Trimestre IV	Q511,806,641.07	Q758,630,349.50	Q452,889,789.50	Q705,161,715.13	Q802,223,112.60

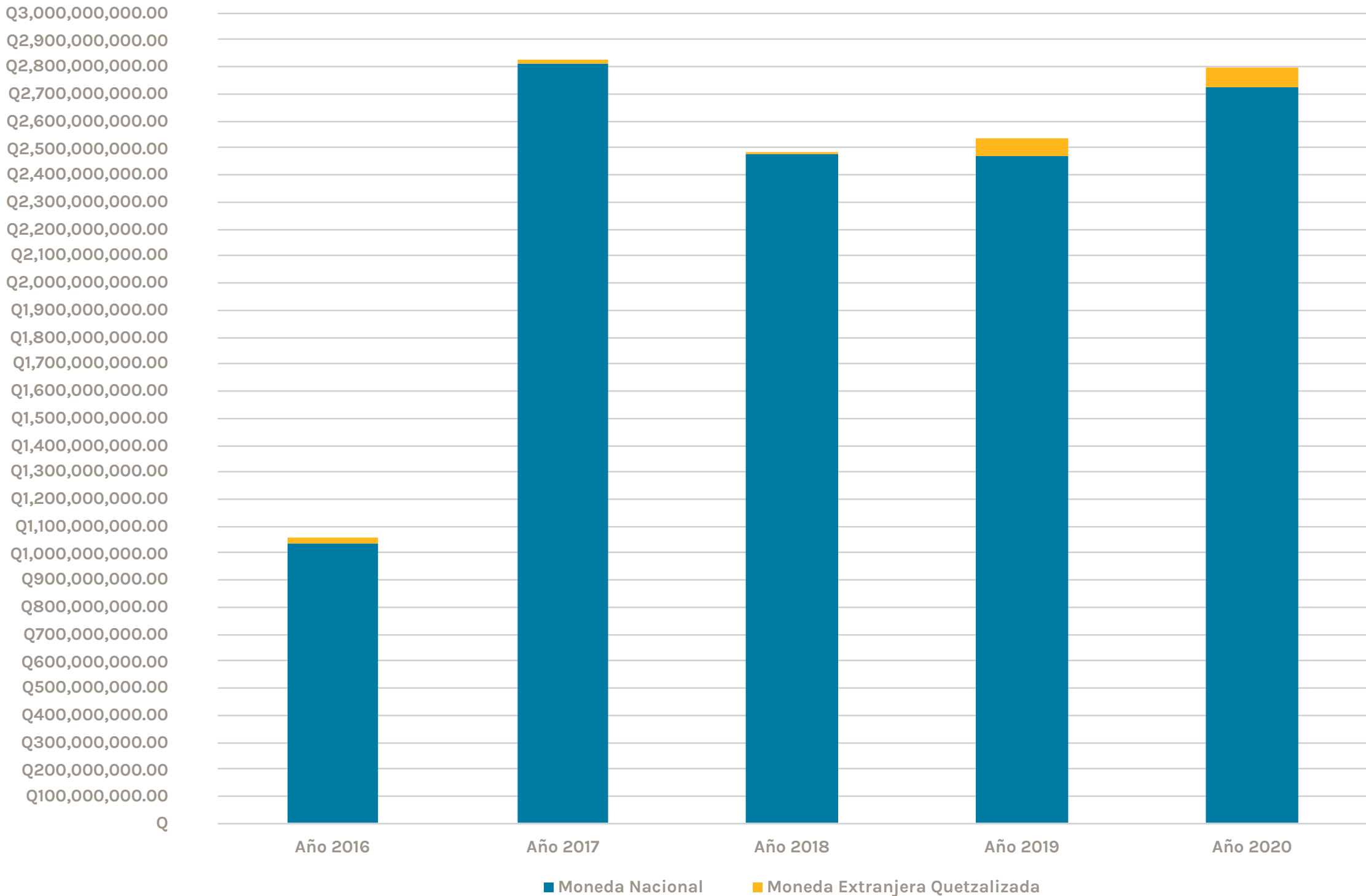




Volumen por moneda trimestral negociado en BVN

Valores Summa, S.A.

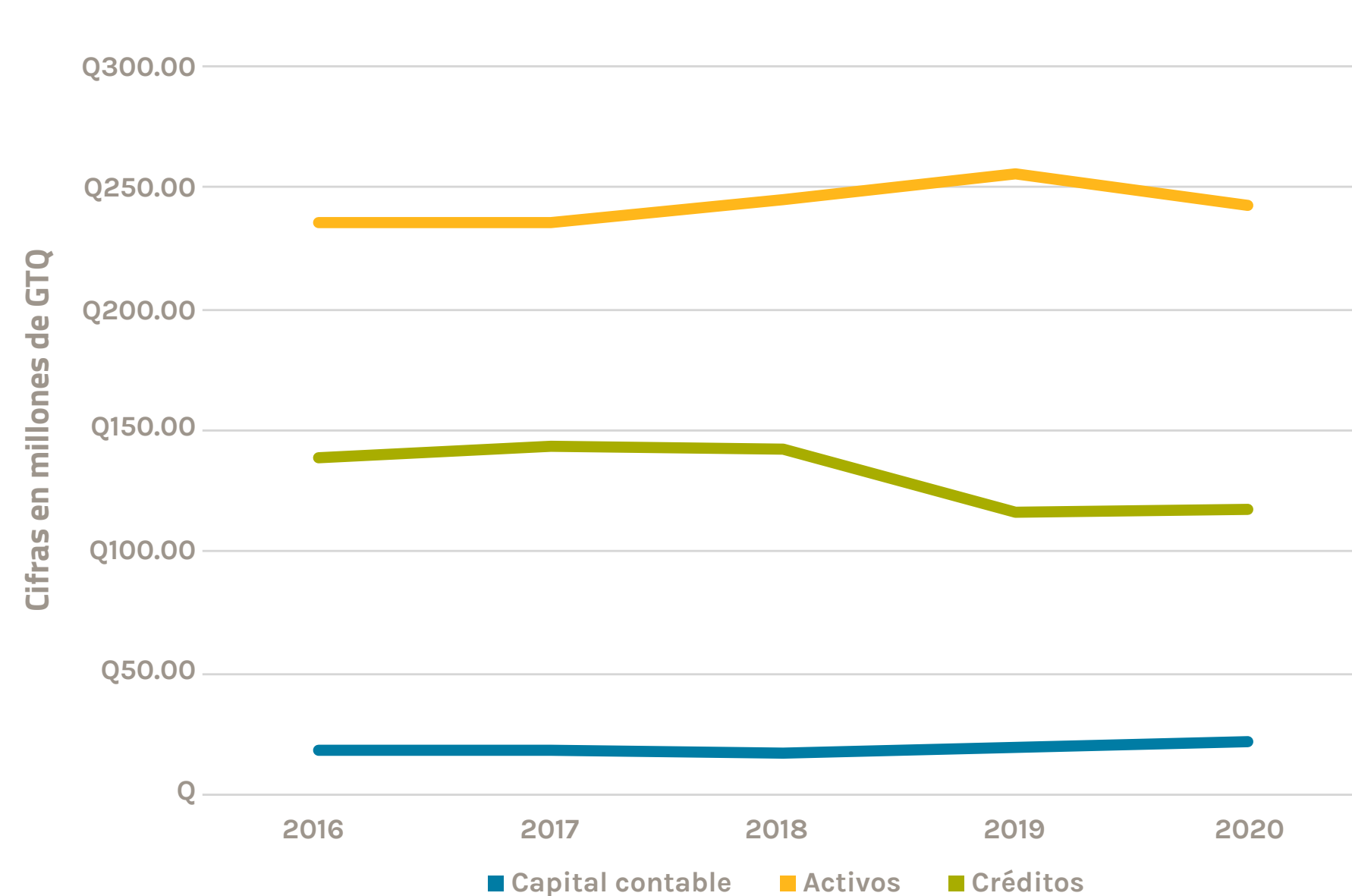
MONEDA	2016	2017	2018	2019	2020
Moneda Nacional	Q1,039,968,876.34	Q2,811,107,081.50	Q2,474,439,760.00	Q2,473,081,120.00	Q2,727,806,310.00
Moneda Extranjera Quetzalizada	Q16,951,560.57	Q14,258,397.51	Q847,575.50	Q59,452,218.13	Q71,450,131.60
Total Quetzalizado	Q1,056,920,436.91	Q2,825,365,479.01	Q2,475,287,335.50	Q2,532,533,338.13	Q2,799,256,441.60



Financiera Summa S.A. y Compañías Afiliadas

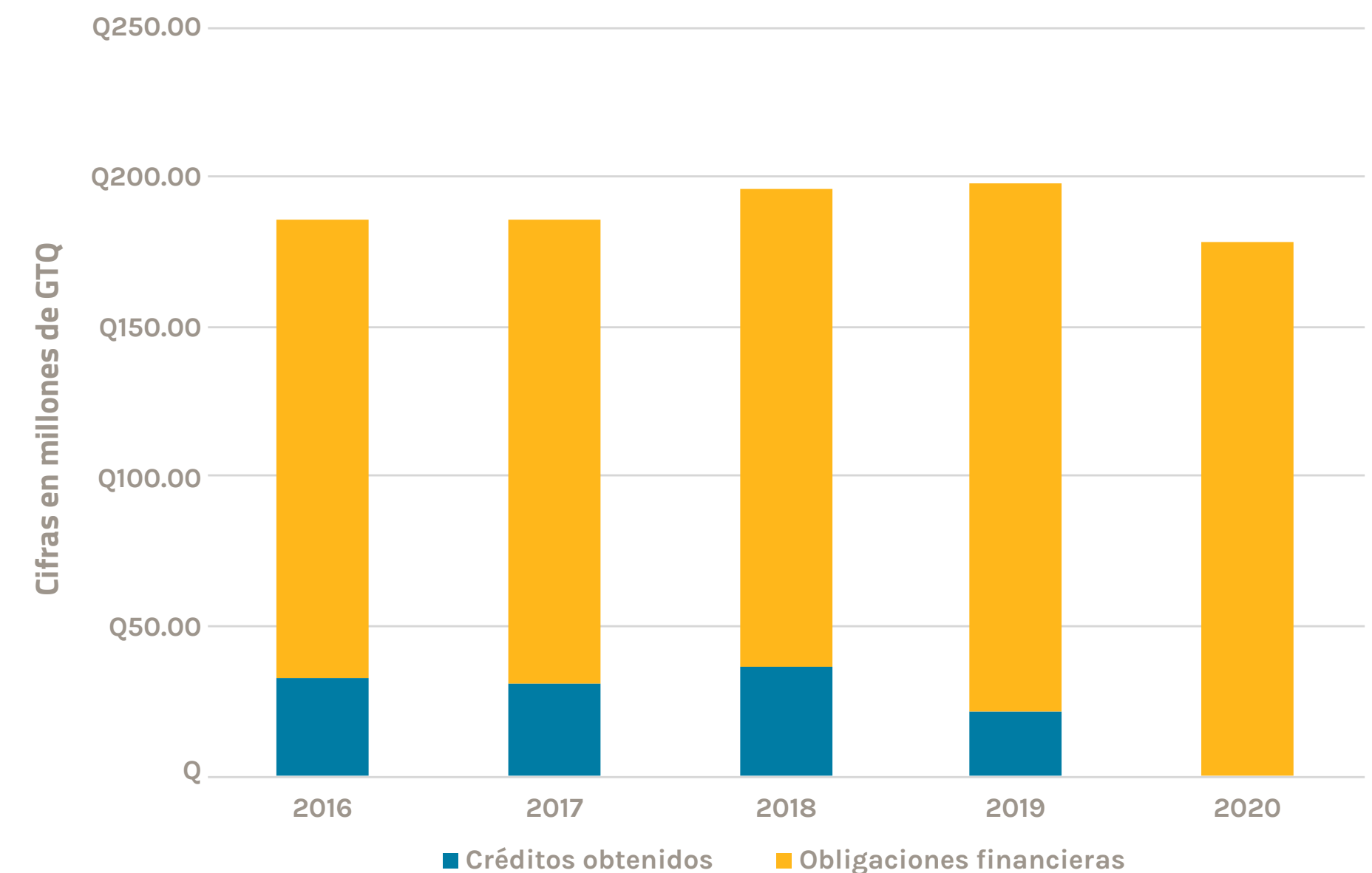
Principales Indicadores

	2016	2017	2018	2019	2020
Capital contable	Q18.03	Q17.96	Q16.91	Q20.11	Q22.06
Activos	Q235.98	Q235.29	Q245.27	Q255.68	Q243.25
Créditos	Q139.10	Q143.46	Q142.88	Q116.24	Q117.43



Pasivos

	2016	2017	2018	2019	2020
Créditos obtenidos	Q33.18	Q31.06	Q37.05	Q21.89	Q-
Obligaciones financieras	Q152.49	Q154.88	Q158.66	Q176.01	Q178.57



Informe de los Auditores Independientes

Financiera Summa, S.A. y
Compañías Afiliadas

A la Asamblea General de Accionistas de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros Combinados

Opinión

Hemos auditado el balance general combinado adjunto de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas (Sociedades Anónimas constituidas en la República de Guatemala), al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados combinados de resultados, de movimientos combinados del capital contable y de flujos de efectivo combinados por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Estos estados financieros combinados han sido preparados por la Administración de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas 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 combinados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas, al 31 de diciembre de 2020, así como el resultado combinado de sus operaciones, los movimientos combinados del capital contable y sus flujos de efectivo combinados 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’s 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 combinados. Somos independientes de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas 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 combinados 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 combinados de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas 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 4 (c) a los estados financieros combinados.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas

La Administración de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros combinados 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 4 a los estados financieros combinados, así como el control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros combinados, y que los mismos estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros combinados, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas, 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 Summa, S. A., y Compañías Afiliadas a través de su Administración es responsable de la supervisión del proceso de preparación de la información financiera.

Empresa en funcionamiento

La administración de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas de continuar como empresa en funcionamiento, por consiguiente no se revela ninguna incertidumbre en notas a los estados financieros combinados.

Con base en nuestra auditoría de los estados financieros combinados de Financiera Summa, S. A. y Compañías Afiliadas, tampoco hemos identificado ninguna incertidumbre material.

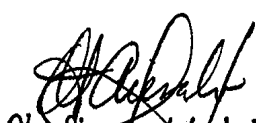
Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Combinados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros combinados 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 combinados. 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. Olga Stuarda Arévalo Iralda
Contador Público y Auditor
Colegiado/No CPA-1914

Guatemala C.A.
5 de febrero de 2021

Informe de Gestión Financiera 2020

Financiera Summa, S.A.
y Compañías Afiliadas

BALANCES GENERALES COMBINADOS

Balances Generales Combinados
Al 31 de Diciembre 2020
(Cifras en Quetzales)

Activo		Pasivo	
Disponibilidades	14,814,877.79	Créditos Obtenidos	-
Inversiones	54,846,592.20	Obligaciones Financieras	176,416,797.06
Cartera de Créditos	117,433,384.64	Gastos Financieros por Pagar	2,359,865.12
Productos Financieros por Cobrar	3,408,501.40	Cuentas por Pagar	17,857,555.60
Cuentas por Cobrar	2,384,277.77	Provisiones	2,915,663.24
Bienes realizables	15,092,837.54	Otras Obligaciones	12,500,000.00
Inversiones permanentes	551,886.75	Créditos Diferidos	6,095,510.84
Otras Inversiones	30,906,301.46	Suma del Pasivo	218,145,391.86
Inmuebles y Muebles	1,191,049.09	Otras Cuentas Acreedoras	2,643,414.30
Cargos Diferidos	2,216,949.94		220,788,806.16
Suma del Activo	242,846,658.58		
		Capital Contable	
		Capital Pagado	14,320,000.00
		Aportaciones Permanentes	5,636.75
		Reservas de Capital	1,805,005.78
		Valuación de Activos de Recuperación Dudosa (-)	(323,907.60)
		Ganancias o Pérdidas por Cambios en el Valor de Mercado de las Inversiones	3,494,590.00
		Resultados de Ejercicios Anteriores	1,224,405.13
		Resultados del Ejercicio	1,532,122.36
		Suma del Capital Contable	22,057,852.42
		Suma Pasivo, Otras cuentas Acreedoras y Capital	242,846,658.58
		Contingencias y Compromisos y Otras Responsabilidades	
		Contingencias y Compromisos	65,487,292.64
		Cuentas de Orden	
		Operaciones	95,834,634.67
		Valores y Bienes en Garantía	37,644,150.60
		Garantías Cartera de Créditos	122,796,923.08
		Clasificación de Inversiones, Cartera de Créditos y Otros Activos Crediticios	123,855,743.27
		Márgenes por Girar	35,050,000.00
		Administraciones Ajenas	693,553,921.09
		Emisiones Autorizadas de Obligaciones Financieras	779,382,000.00
		Obligaciones Financieras	779,382,000.00
		Pólizas de Seguro y Fianzas	30,736,397.03
		Operaciones por Reporto	53,402,500.60
		Otras Cuentas de Orden	16,282,895.90
		Cuentas de Registro	1,758,742.20

Guatemala, 19 de Enero de 2021

Heidy Ixpatá Ramírez
Contador

Irma Marroquín De Carrillo
Auditor

Informe de Gestión Financiera 2020

Financiera Summa, S.A.
y Compañías Afiliadas

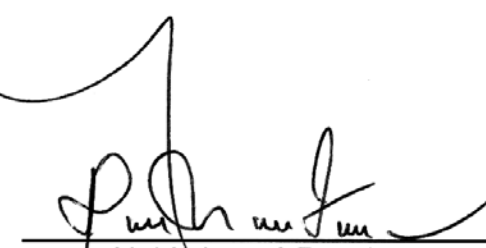
ESTADO DE RESULTADOS COMBINADOS

Estado de Resultados Combinados del 01 de enero al 31 de Diciembre 2020 (Cifras en Quetzales)

Productos Financieros	31,551,218.90
Gastos Financieros	16,914,824.93
Margen por Inversiones	14,636,393.97
Productos por Servicios	3,820,264.29
Gastos por Servicios	971,401.14
Margen por Servicios	2,848,863.15
Otros Productos y Gastos de Operación	
Productos	436,953.36
Gastos	3,743,787.88
Margen de Otros Productos y Gastos de Operación	(3,306,834.52)
Margen Operacional Bruto	14,178,422.60
Gastos de Administración	12,498,115.89
Margen Operacional Neto	1,680,306.71
Productos y Gastos Extraordinarios	(134,695.46)
Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores	15,194.73
Ganancia (Pérdida) Bruta	1,560,805.98
Impuesto Sobre La Renta (A)	28,683.62
Ganancia (Pérdida) Neta	1,532,122.36

(A) Este Impuesto Sobre la Renta, corresponde a las compañías Financiera Summa, S.A. y Arrendamientos, Tarjetas y Factoraje Summa, S.A. quienes deben pagar el impuesto bajo el Régimen Sobre Utilidades.

Guatemala, 19 de Enero de 2021


Heidi Ixpatá Ramírez
Contador


Irma Marroquin De Carrillo
Auditor



SUMMA

www.summa.com.gt

info@summa.com.gt

Tel.: 2427-8662