



AVALON CASA DE BOLSA S.A.

**Informes Complementarios
correspondientes al año 2022**

BCA

Benítez Cotas & Asociados
Corresponsales en el Paraguay
de KPMG International Cooperative
("KPMG International")

30 de marzo de 2023

Este informe contiene 18 páginas



Contenido

Informe sobre el Cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias	3
Informe sobre la Evaluación del Sistema Contable	5
Informe sobre el seguimiento de las Recomendaciones de la Auditoría Anterior	7
Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno	9
Informe sobre la Evaluación del Sistema Informático	16

Abreviaturas:

Gs. - Guaraníes

US\$ - Dólares Estadounidenses



Informe sobre el Cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias

Señores
Presidente y Directores
Avalon Casa de Bolsa S.A.
Presente

Al efecto de dar cumplimiento a lo establecido en el Anexo D del título 21 “Auditores Independientes” del Reglamento General Mercado de Valores aprobado por la Resolución N° 30/2021 de la Comisión Nacional de Valores, presentamos a ustedes nuestro Informe sobre el Cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias por Avalon Casa de Bolsa S.A.

Hemos auditado los estados financieros de Avalon Casa de Bolsa S.A., en adelante “la entidad”, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y criterios de valuación y exposición dictados por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV N° 30/2021, Título 3, Anexos F, G. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sean debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la que fue emitida sin salvedades el 30 de marzo de 2023.

Como parte de nuestro examen de auditoría de los estados financieros mencionados, efectuamos una revisión del cumplimiento por la entidad de las disposiciones legales y reglamentarias descriptas en el párrafo siguiente.

El cumplimiento de las disposiciones legales emanadas de las leyes que rigen el mercado de valores y sus reglamentaciones, así como de las normas dictadas por la Comisión Nacional de Valores en materia de regulaciones de supervisión y prudenciales referidas a los aspectos contables, jurídicos y de información, así como la calidad y oportuna presentación de información a la Comisión Nacional de Valores, es responsabilidad de la administración de la entidad. Nuestra responsabilidad es emitir un informe con base en la revisión realizada.

En cumplimiento de la Resolución N°30/2021, hemos verificado las transacciones realizadas con empresas vinculadas.

Con base en la labor realizada, informamos que no han llegado a nuestro conocimiento situaciones referidas a incumplimientos de las disposiciones legales y reglamentarias que pudieran afectar significativamente a los estados financieros antes mencionados, en su conjunto.



**BENITEZ CODAS
& ASOCIADOS**
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
KPMG International

El presente informe es para uso exclusivo de la administración de la entidad y de la Comisión Nacional de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines ni divulgado a terceros, sin nuestro previo consentimiento por escrito.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Asunción, 30 de marzo de 2023

BCA – Benítez Cudas & Asociados
Registro de Auditores Externos “CNV” N° AE015

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CPP 528A
Mat. Colegio CPy C652



Informe sobre la Evaluación del Sistema Contable

Señores
Presidente y Directores
Avalon Casa de Bolsa S.A.
Presente

Al efecto de dar cumplimiento a lo establecido en el Anexo D del título 21 “Auditores Independientes” del Reglamento General Mercado de Valores aprobado por la Resolución N° 30/2021 de la Comisión Nacional de Valores, presentamos a ustedes nuestro Informe sobre la Evaluación del Sistema Contable de Avalon Casa de Bolsa S.A.

Hemos auditado los estados financieros de Avalon Casa de Bolsa S.A., en adelante “la entidad”, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y criterios de valuación y exposición dictados por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV N° 30/2021, Título 3, Anexos F,G. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sean debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la que fue emitida sin salvedades el 30 de marzo de 2023.

Como parte de nuestro examen de auditoría de los estados financieros mencionados, efectuamos una revisión del sistema contable utilizado por la entidad para la registración de sus operaciones, la preparación de los estados financieros y de la información proporcionada durante el año a la Comisión Nacional de Valores.

El cumplimiento de las normas vigentes de la Comisión Nacional de Valores, es responsabilidad de la administración de la entidad. Nuestra responsabilidad es emitir un informe con base en la revisión realizada.

Con base en la revisión realizada, informamos:

- a. No hemos observado desviaciones significativas entre el sistema contable utilizado por la entidad y las normas contables establecidas por la Comisión Nacional de Valores y entre la información presentada por la entidad a la Comisión Nacional de Valores revisada por nosotros y los registros contables.
- b. Las normas contables han sido aplicadas uniformemente con respecto al año anterior.



**BENITEZ CODAS
& ASOCIADOS**
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
KPMG International

El presente informe es para uso exclusivo de la administración de la entidad y de la Comisión Nacional de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines ni divulgado a terceros, sin nuestro previo consentimiento por escrito.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Asunción, 30 de marzo de 2023

BCA – Benítez Cotas & Asociados
Registro de Auditores Externos “CNV” N° AE015

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CPP 528A
Mat. Colegio CPy C652



**BENITEZ CODAS
& ASOCIADOS**
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
KPMG International

Informe sobre el seguimiento de las Recomendaciones de la Auditoría Anterior

Señores Presidente y Directores
Avalon Casa de Bolsa S.A.
Presente

Al efecto de dar cumplimiento a lo establecido en el Anexo D del título 21 “Auditores Independientes” del Reglamento General Mercado de Valores aprobado por la Resolución N° 30/2021 de la Comisión Nacional de Valores, informamos haber realizado un seguimiento a las observaciones mencionadas en nuestro informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno correspondiente al 31 de diciembre de 2021 de fecha 4 de marzo de 2022, al respecto de las cuales informamos:

Aquellas observaciones no regularizadas durante el año 2022, así como aquellas identificadas durante nuestra auditoría correspondiente al año 2022 y que reúnen las mismas características de las mencionadas en los Informes Complementarios correspondientes al año 2021, son incluidas en el *Anexo al Informe sobre la Evaluación de los Sistemas del Control Interno* adjunto.

Durante el año 2021 se han identificado observaciones, por lo cual, hemos procedido a realizar seguimiento a las recomendaciones de ese ejercicio.

El presente informe es para uso exclusivo de la administración de la entidad y de la Comisión Nacional de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines ni divulgado a terceros, sin nuestro previo consentimiento por escrito.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Asunción, 30 de marzo de 2023

BCA – Benítez Codas & Asociados
Registro de Auditores Externos “CNV” N° AE015

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CPP 528A
Mat. Colegio CPy C652



Detalle de Situaciones Observadas en años anteriores

Seguimiento a puntos de control interno			
Aspectos administrativos, contables y de control interno		Situación actual	Ref.
ANEXO AL INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS			
1	PARTES RELACIONADAS Hemos observado que la Sociedad no expone tanto en las notas a los Estados Financieros como en el Informe sobre Personas Vinculadas o Relacionadas, los egresos de los mismos, tal como lo establece la Res. CNV CG N°30/21 en su Título 24 Art. 2.	Se mantiene	IЕСSI
ANEXO AL INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DE LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO			
1	SALDOS EN CUENTAS A través del control de saldos de los certificados de depósito de ahorro, mantenidos en cartera según el saldo a cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020, expuesto en el balance general y las contestaciones de las circularizaciones, hemos visto, que existen CDA a nombre de Avalon Casa de Bolsa S.A., informado por las entidades bancarias y financieras, sin embargo, las mismas ya fueron desafectados de la cartera de la entidad.	Regularizado	ICDLR
2	MANUAL DE CUENTAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES Durante nuestra labor hemos evidenciado que la sociedad no dispone de un manual de cuentas contables. En la Sociedad se generan, como consecuencia de su accionar diario, una serie de circunstancias que afectan su composición patrimonial. Para hacer posible su control, hay que clasificar las operaciones ordenando los datos conforme a su naturaleza; de tal forma que al clasificar, codificar, procesar y sintetizar se obtenga un producto final que pueda ser fácilmente entendido por los usuarios internos y externos, a fin de facilitar su comprensión y unificar el registro en las cuentas de acuerdo al concepto.	Regularizado	ICDLR

ICDLR: Informe sobre el Cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias.

IЕСSI: Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno.

IESI: Informe sobre la Evaluación del Sistema Informática.



Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno

Señores

Presidente y Directores.

Avalon Casa de Bolsa S.A.

Presente

De nuestra mayor consideración:

En el transcurso de nuestra auditoría de los estados financieros de Avalon Casa de Bolsa S.A., en adelante “la entidad”, al 31 de diciembre de 2022, observamos ciertas situaciones referentes al sistema de control interno que, en nuestra opinión, merecen vuestra atención.

Para una mejor comprensión de nuestros comentarios señalamos que los procedimientos de auditoría aplicados fueron diseñados principalmente para permitir formarnos una opinión sobre los estados financieros y no para descubrir todas las debilidades que pueden existir en los sistemas y procedimientos. Consecuentemente, estos comentarios no implican una opinión sobre la eficacia y eficiencia del sistema de Control Interno de la entidad.

Resultado de la evaluación preliminar del ambiente de control y de los procedimientos de control

Hemos obtenido un entendimiento de la entidad y su entorno, incluyendo su control interno relevante para la auditoría de los estados financieros que involucra los siguientes componentes: el ambiente de control; el proceso de evaluación del riesgo por la entidad; el sistema de información, incluyendo los procesos del negocio relacionados, relevantes a la información financiera y la comunicación; las actividades de control; y el monitoreo de controles, con el objetivo de identificar y evaluar los riesgos de representación errónea de importancia relativa. En dicho contexto, nuestra evaluación preliminar arrojó como resultado la existencia de un ambiente de control satisfactorio, y de procedimientos de control adecuados.

Evaluación del riesgo de control

Sobre la base del examen realizado en la evaluación preliminar del ambiente de control y los procedimientos de control hemos confirmado que el resultado de dicha evaluación se mantuvo vigente al 31 de diciembre de 2022. En dicho contexto, nuestra evaluación final arrojó como resultado la existencia de un ambiente de control satisfactorio, y de procedimientos de control adecuados. Las excepciones observadas, que no han incidido en nuestra opinión sobre los estados financieros antes mencionados, se describen en el Anexo adjunto.

Resultado de la aplicación de los procedimientos sustantivos y pruebas de cumplimiento o de control

Las observaciones surgidas en la aplicación de nuestros procedimientos sustantivos y pruebas de cumplimiento o de control, que no han incidido en nuestra opinión sobre los estados financieros antes mencionados, así como nuestras recomendaciones se describen en el Anexo.

No obstante, hemos utilizado nuestro conocimiento sobre la organización y el sistema de control interno de la entidad obtenido durante nuestro trabajo, para realizar las observaciones, que desarrollamos seguidamente, incluyendo para cada una de ellas, nuestras recomendaciones.



**BENITEZ CODAS
& ASOCIADOS**
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
KPMG International

El presente informe es para uso exclusivo de la administración de la entidad y de la Comisión Nacional de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines ni divulgado a terceros, sin nuestro previo consentimiento por escrito.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Asunción, 30 de marzo de 2023

BCA – Benítez Cudas & Asociados
Registro de Auditores Externos “CNV” N° AE015

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CPP 528A
Mat. Colegio CPy C652



ANEXO AL INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DE LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO

Detalles de Situaciones Observadas en el año

1. DISPONIBILIDADES

1.1. Circularización de bancos

Observación

i. En la respuesta recibida de bancos del país al 31/12/2022 no se encuentran actualizadas las personas de acuerdo a la categoría establecida por la entidad y se incluyó como firmante a una persona no autorizada por el Avalon Casa de Bolsa el nombre que surgió en la revisión se describe a continuación:

Firmante no autorizado por Avalon Casa de Bolsa S.A. que fue citado en la respuesta de la entidad financiera:

Sudameris Bank S.A.E.C.A.
Hugo Alberto Valinotti López

ii. En las respuestas recibidas de bancos no fueron incluidos la totalidad de los firmantes autorizados por la entidad, que se detallan a continuación:

Firmantes autorizados por Avalon Casa de Bolsa S.A. que no fueron citados en las respuestas de las entidades financieras:

Itaú Paraguay S.A. Gladys Rossana Arias Sosa Ivan Andrea Krauer Carreras	Banco Continental S.A.E.C.A. Sofia Espinola Harms Fabrizio Jose Candia
Finlatina S.A. de Finanzas Sofia Espinola Harms Fabrizio Jose Candia	Bancop S.A. Sofia Espinola Harms
Banco Atlas S.A. Sofia Espinola Harms	Banco Regional S.A.E.C.A. Fabrizio Jose Candia
Banco Río S.A.E.C.A. Fabrizio Jose Candia	Banco Familiar S.A.E.C.A. Ivan Andrea Krauer Carreras
Financiera Ueno S.A.E.C.A. Fabrizio Jose Candia	Sudameris Bank S.A.E.C.A. Fabrizio Jose Candia Sofia Espinola Harms
Solar Banco S.A.E. Gladys Rossana Arias Sosa Fabrizio Jose Candia	Fic S.A. de Finanzas Fabrizio Jose Candia
Interfisa Banco S.A.E.C.A. Fabrizio Jose Candia	Citibank N.A. Fabrizio Jose Candia Sofia Espinola Harms
Banco Basa S.A. Fabrizio Jose Candia	Banco Nacional de Fomento Fabrizio Jose Candia Ivan Andrea Krauer Carreras



Posible consecuencia

Eventuales riesgos operacionales.

Recomendación

Recomendamos circularizar a las instituciones mencionadas, insistiendo la actualización de los datos correspondientes a los firmantes autorizados a operar por la entidad de acuerdo a las categorías definidas en la última aprobación.

Comentario de la Gerencia

- i. Verificaremos con el Banco Sudameris la actualización de sus registros de firmantes.
- ii. En cuanto a los firmantes autorizados en cada entidad bancaria, el Directorio asigna quienes son los firmantes y apoderados a registrar en cada entidad, no consideramos obligatorio que el 100% de los firmantes esté registrados en todas las entidades.
- iii. Insistiremos con Vision Banco para la remisión de la respuesta.

2. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

2.1. Análisis periódico del deterioro de las inversiones.

Observación

Observamos que la entidad no mantiene un cálculo actualizado sobre la situación de deterioro de las inversiones en empresas subsidiarias (A.F.P.I.S.A.)

Posible consecuencia

Debilidades de control interno que podrían generar consecuentemente saldos contables inexactos, subvaluación de las inversiones existentes al cierre.

Recomendación

Recomendamos evaluar lo mencionado y mantener un análisis periódico y evitar deterioros significativos a futuros conforme se estable en la NIF 9 “Inversiones en subsidiarias” en su párrafo Nro. 24 y con el fin de que los valores de las inversiones en otras empresas se encuentren expuestos correctamente.

Comentario de la Gerencia

Consideramos que el plan de negocios contempla los primeros años de pérdida de la AFPISA, los controles se realizan mensualmente, lo proyectado vs ejecución. No consideramos que los saldos sean inexactos.



3. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

3.1. Reclasificación de algunos bienes e inconsistencia en años de vida útil asignados

Observación

Durante la aplicación del reproceso del cuadro de propiedades, planta y equipos, hemos observado algunos bienes que fueron clasificados como equipos de informática debiendo ser clasificados como “Marca, licencias y patentes”. Presentándose inconsistencias en los años de vida útil asignados generando un impacto contable en los saldos registrados en la contabilidad al cierre, incumpliendo con lo establecido en el Decreto N° 3.182/19, Art. 31°, numeral 3. “Los bienes intangibles efectivamente pagados, tales como marcas, patentes, licencias y otro, se amortizarán en cinco (5) años”. Por lo cual proponemos ajustar dichos saldos.

Posible consecuencia

Errores en los saldos contables registrados por la entidad.

Recomendación

Recomendamos evaluar lo mencionado y aplicar para futuras altas lo establecido en el Decreto N° 3.182/19.

Comentario de la Gerencia

Analizaremos lo observado y si corresponde haremos los ajustes pertinentes en el ejercicio 2023.

4. OBLIGACIONES ADMINISTRATIVAS

4.1. Provisiones laborales no registradas al 31.12.2022

Observación

Del proceso de cálculo de vacaciones realizado, identificamos que no se encuentran provisionadas al 31.12.2022 tanto las vacaciones causadas pendientes de uso al cierre, como las proporcionales a pagar en el año siguiente, que fueron devengadas durante el año. El saldo total asciende a Gs. 215.987.766, conforme al siguiente detalle:

Descripción	Importe Gs.
Vacaciones devengadas (causadas en periodos anteriores y 2021-2022)	93.265.279
Vacaciones devengadas (proporcionales)	92.131.945
Provisión de carga social sobre vacaciones causadas y proporcionales (16,5%)	30.590.542
Total	215.987.766

Posible consecuencia

Existencia de pasivos laborales no registrados por la entidad por no cumplir con el principio de lo devengado.



Recomendación

Realizar el cálculo de las vacaciones laborales y registrar la provisión conforme al criterio del devengo contable. Según la NIF 1 el principio de lo devengado establece “los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo), asimismo se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan”.

Comentario de la Gerencia

Las vacaciones causadas al cierre del 2022 se encontraban agendadas para el usufructo en el periodo de enero y febrero del 2023, a la fecha del informe el cálculo de provisión asciende a Gs. 79.941.297.

5. CONTROL DE CUENTAS DE ORDEN Y APROBACIÓN DE COMPRA Y VENTAS DE INSTRUMENTOS

Observación

Hemos tomado conocimiento que la Entidad cuenta con los siguientes manuales Negociación de Productos Financieros – Compra de Acciones Por Bypasa – Escribanía, Negociación de Productos Financieros – Venta de Acciones por Bypasa y Escribanía y Negociación de Productos Financieros - Venta de CDA, por lo tanto se ha procedido a tomar una muestra para validar los documentos que forman parte del circuito del proceso de aprobación de compra y ventas de instrumentos solicitados por los clientes y de la misma nos han surgido los siguientes documentaciones pendientes:

Compra de Instrumentos Financieros

Fecha	Código Interno	Tipo de Operación	Instrumento	Ref.
07/07/22	820	Compra	Acciones	a.
22/07/22	1657	Compra	Acciones	a.
01/08/22	635	Compra	Acciones	a.

Referencia:

- a. Factura.

Venta de Instrumentos Financieros

Fecha	Código Interno	Tipo de Operación	Instrumento	Ref.
26/09/22	420	Venta	Acciones	a.
09/08/22	FA1718	Venta	CDA	c.
16/02/22	89	Venta	CDA	b, c.
13/07/22	NE0254	Venta	CDA	c.
03/02/22	89	Venta	CDA	b, c.

Referencia:

- a. Declaración de persona física/ jurídica.
b. Notas de Transferencia.
c. Instructivo de Pago.



Posible consecuencia

Incumplimiento en lo establecido en los manuales.

Recomendación

Recomendamos realizar los controles correspondientes, con el fin de cumplir con lo establecido en los manuales de negociación.

Comentario de la Gerencia

Remitimos el cuadro actualizado e insistiremos con los controles de los documentos operativos.

6. PARTES RELACIONADAS (Recurrente)

Observación

Hemos visualizado que la entidad no comunica los conceptos con la distinción de los nombres de las partes relacionadas como se establece en el Título 24 Anexo A en su punto B) “Saldos con partes relacionadas” en el apartado de los egresos.

Posible consecuencia

Posibles reclamos por parte del ente regulador ante el incumplimiento de las exigencias establecidas por la CNV.

Recomendación

Instamos a dar cumplimiento a lo establecido por Res. CNV CG N°30/21 en su Título 24 Art. 2.

Comentario de la Gerencia

Hemos informado en el Anexo A el detalle de los ingresos de la sociedad según normativa. En cuanto a los egresos no se detallan considerando la confidencialidad de lo pagado a las personas físicas relacionadas, dicho informe es publicado. Aclaremos que la información se encuentra disponible para los órganos de regulación.



Informe sobre la Evaluación del Sistema Informático

Señores Presidente y Directores de
Avalon Casa de Bolsa S.A.
Presente

Al efecto de dar cumplimiento a lo establecido en el Anexo D del título 21 “Auditores Independientes” del Reglamento General Mercado de Valores aprobado por la Resolución N° 30/2021 de la Comisión Nacional de Valores, presentamos a ustedes nuestro Informe sobre la Evaluación del Sistema Informático de Avalon Casa de Bolsa S.A.

Hemos auditado los estados financieros de Avalon Casa de Bolsa S.A., en adelante “la entidad”, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y criterios de valuación y exposición dictados por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV N° 30/2021, Título 3, Anexos F,G. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sean debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la que fue emitida sin salvedades el 30 de marzo de 2023.

Al planificar y realizar nuestra auditoría, evaluamos los controles internos en lo pertinente a nuestro examen: determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de nuestros procedimientos de auditoría a aplicar con el propósito de expresar nuestra opinión sobre los estados financieros mencionados. Como parte de la mencionada evaluación, hemos realizado una revisión del sistema informático, según lo descrito en este informe.

El cumplimiento de las normas vigentes de la Comisión Nacional de Valores es responsabilidad de la administración de la entidad. Nuestra responsabilidad es emitir un informe con base en la revisión realizada según el alcance definido en el apartado II.

El presente informe ha sido emitido como resultado de la revisión de los controles generales de tecnología informática que aplican a todos los sistemas utilizados por la entidad.

I. Objetivo

- Determinar un nivel de confiabilidad e integridad de los datos, sistemas y programas con relación al entorno del procesamiento electrónico de información
- Identificar y medir los riesgos aplicativos a su negocio y ambiente de tecnología informática, comunicando las recomendaciones para mitigar los riesgos.
- Evaluar la combinación entre los controles automáticos y manuales incluidos en el proceso de la información, a fin de determinar que son adecuados en cuanto a la administración de las transacciones.



II. Alcance

La revisión no tuvo como objetivo evaluar la efectividad y/o eficiencia del área de sistemas, por lo cual, y a pesar de que podamos verter alguna apreciación al respecto en las recomendaciones, no concluimos definitivamente sobre tales aspectos ya que sería necesario profundizar en forma particular, aplicando metodología y herramientas específicas.

Cabe aclarar que nuestra revisión no revelará necesariamente todas las deficiencias, debido a que estuvo basada en pruebas selectivas de documentación e información.

El alcance de nuestro trabajo incluye la revisión de controles generales de tecnología informática considerando la revisión de las siguientes tareas:

- Normas, políticas y procedimientos,
- Estructura organizativa,
- Funciones y responsabilidades,
- Administración de la TI (planes, presupuestos y procesos)
- Revisión del Plan de Recuperación de Desastres,
- Resguardo de Información,
- Políticas anti-virus,
- Seguridad física en el Centro de Cómputos,
- Seguridad lógica – Procedimientos,
- Seguridad lógica – Control de acceso y monitoreo,
- Pasaje de desarrollo a producción,
- Procedimientos de altas de usuarios.

III. Procedimientos Aplicados

- a) Recepción de las normas, políticas y procedimientos del área de tecnología informática; lectura y análisis de los mismos y comprobación de su cumplimiento.
- b) Verificación del Centro de Cómputos y comprobación de las medidas de seguridad existentes.
- c) Verificación de la estructura organizativa existente en el área de tecnología informática.
- d) Verificación de las tareas correspondientes a la continuidad de procesamiento de datos.
- e) Verificación de las políticas de seguridad existentes.
- f) Análisis de las definiciones de seguridad de los servidores del dominio de producción.
- g) Análisis de los usuarios definidos en el dominio de producción.
- h) Análisis de las definiciones de seguridad de los servidores del ambiente de producción.
- i) Análisis de los usuarios definidos en los servidores del ambiente de producción.





**BENITEZ CODAS
& ASOCIADOS**
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
KPMG International

IV. Comentarios

Con base en la labor realizada con el alcance antes mencionado, informamos que no han llegado a nuestro conocimiento situaciones referidas al sistema informático que pudieran afectar significativamente a los estados financieros antes mencionados, en su conjunto.

El presente informe es para uso exclusivo de la entidad y de la Comisión Nacional de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines ni divulgado a terceros, sin nuestro previo consentimiento por escrito.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Asunción, 30 de marzo de 2023

BCA – Benítez Cotas & Asociados
Registro de Auditores Externos “CNV” N° AE015

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CPP 528A
Mat. Colegio CPy C652