



## **Dictamen de los Auditores Independientes**

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

### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GLT Casa de Bolsa S.A., en adelante “la entidad”, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, 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, otras notas aclaratorias y anexo.

#### *Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros*

La Dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV N° 6/19, Título 3, Anexos F,G y con Normas de Información Financiera vigentes en Paraguay. 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 sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV N° 6/19, Título 21, Anexo D. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



**BENÍTEZ CUDAS  
& ASOCIADOS**  
Corresponsal en el Paraguay de  
KPMG International Cooperative  
**KPMG International**

### *Opinión*

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera de GLT Casa de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera vigentes en Paraguay.

### *Énfasis*

Sin modificar nuestra opinión, tal como se menciona en la Nota Nro 12 a los Estados financieros, la Sociedad presenta un Patrimonio Neto negativo al 31 de diciembre de 2019, a esa fecha sus pasivos corrientes excedían sus activos totales en Gs. 49 millones, también en ese año se incurrió en una pérdida neta de Gs. 1.865 millones (el resultado al cierre del 2018 fue una pérdida de Gs. 402 millones). Estas condiciones indican la existencia de una duda sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha. Los presentes estados financieros no consideran los ajustes que pudieran requerirse de confirmarse tal situación.

Asunción, 31 de julio de 2020

BCA – Benítez Cudas & Asociados  
Registro de Auditores Externos “CNV” N° 015

Javier Benítez Duarte  
*Socio*