



VALORES CASA DE BOLSA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**POR EL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
COMPARATIVO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2019**

ABRIL DE 2021

VALORES CASA DE BOLSA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DICIEMBRE 2020 COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ABRIL DE 2021

CONTENIDO

I. Informe de auditoria

- Dictamen de los auditores externos independientes

II. Estados Financieros y anexos

- Carátula
- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Estado de Variación del Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros
- Anexos

I. Informe de auditoria

- Dictamen de los auditores externos independientes

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
Valores Casa De Bolsa S.A.
Asunción, Paraguay

Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Valores Casa de Bolsa S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2020, y sus correspondientes Estado de Resultados, de Variación del Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo por el año por el período anual terminado en esa fecha; así como sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas. Los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior finalizado al 31 de diciembre de 2019, que se presentan a efectos comparativos, fueron auditados por nosotros, y sobre los mismos emitimos una opinión sin salvedades en fecha 04 de junio de 2020.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de **Valores Casa de Bolsa S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los referidos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en Paraguay; tal como se describe en la Nota 3 a los estados financieros. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad como auditores independientes es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas básicas para la auditoría externa de los estados financieros de entidades fiscalizadas por la Comisión Nacional de Valores Resolución CNV CG N° 6/19 (Título 21) y con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos de auditoría para obtener evidencias acerca de los importes y las aseveraciones y revelaciones adecuadas efectuadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraudes o errores. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo adecuado del sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la misma.

Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas; la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, y la evaluación de la correcta presentación de los mismos tomados en su conjunto.

Consideramos que las evidencias de auditoria que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para sustentar con una base razonable nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **Valores Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2020, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en Paraguay; tal como se describe en la Nota 3 a los estados financieros.

Párrafo de énfasis – Hechos Relevantes y el efecto de COVID-19

Llamamos la atención sobre la Nota 7 de los estados financieros, en la que se describe los efectos del COVID-19, los cuales se consideran como hechos relevantes que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y la medición de activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Héctor D. Cáceres B.

Socio

Mat. Prof. CCP N° C-873

PKF Controller Contadores & Auditores

Firma Miembro de PKF International Limited

Mat. Prof. CCP N° F-26

Res. CNV N° AE-030

Reg. SET N° 256/2020

29 de abril de 2021

Asunción, Paraguay

II. Estados Financieros y anexos

- Carátula
- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Estado de Variación del Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros
- Anexos