



INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO 2021

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	1 de 8



INFORME DE BUENAS PRACTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

AREA: Todas las áreas de
Cumplio S.A.

Índice de Contenidos

Página

1. Nuestra mirada al 2021	3
2. Base Normativa	3
3. Estructura de Propiedad	3-4
4. Estructura de Administración y Control	5-6
5. Sistema de Gestión Integral de Riesgos	7
6. Auditoría Externa	8

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	2 de 8

Nuestra mirada al 2021

El 2021 de nuevo nos ha presentado desafíos importantes. Contrario a lo que se esperaba, la situación sanitaria siguió afectando muy fuertemente nuestro país, la región, y el mundo entero, con múltiples consecuencias sociales y económicas aún difíciles de contextualizar en su totalidad. El segundo año de Pandemia, siguió poniendo a prueba la capacidad de resiliencia de las economías y, por efecto lógico, de las empresas en general.

Desde el inicio de la crisis sanitaria en marzo del 2020 hasta el rebrote de la enfermedad en abril del 2021, la situación afectó la confianza del consumidor y, aun cuando se observa un lento proceso de recuperación de este índice, los efectos principalmente en la economía siguen siendo representativos.

En este contexto, pusimos a prueba nuestros valores corporativos de proactividad, compromiso y trabajo en equipo, lo cual nos permitió sostener el crecimiento de nuestro negocio en un entorno de razonable prudencia considerando la coyuntura.

Manteniendo el foco en la gestión del riesgo integral, nos hemos enfocado en el cumplimiento del plan estratégico definido para el año, con una atención principal en adaptar nuestros productos al proceso de recuperación económica de nuestros clientes.

2. Base Normativa

En cumplimiento al numeral 3. Estándares Mínimos para un Buen Gobierno Corporativo – Canales Electrónicos de Comunicación y Difusión de Información a través de la página Web Corporativa, de la Resolución N.º 16, Acta N.º 4 de fecha 20.01.2022 y a la Circular SB.SG N.º 00109/2022 de fecha 29/12/2022, ponemos el presente informe a disposición del público en general, con relación al cierre del ejercicio 2022.

3. Estructura de propiedad

3.A. Capital de la sociedad y suscripciones pendientes de integración

Capital autorizado por Estatutos Sociales:	Gs. 10.000.000.000
Capital Integrado al 31/12/2021:	Gs. 5.000.000.000

Con relación al capital suscrito pendiente de integración de Gs. 5.000.000.000

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	3 de 8

3.B. Clases de acciones y sus características

El Capital social está representado por 10.000 acciones de Gs. 1.000.000 cada una las cuales son nominativas e indivisibles.

3.C. Acuerdos adoptados en la Asamblea General del Ejercicio 2021

Los accionistas presentes en la Asamblea representaron el 100% del total de las acciones, y todas las decisiones adoptadas fueron por unanimidad.

- Constitución de la Asamblea y Designación de un secretario de Asamblea Consideración de la Memoria del Directorio, Balance General, el Cuadro Demostrativo de Pérdidas y Ganancias, los Dictámenes del Síndico y los Auditores Independientes correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2021.
- Destino de los Resultados del ejercicio 2021.
- Designación de los miembros del Directorio para el periodo 2022 y distribución de cargos dentro del mismo.
- Fijación de la remuneración del Síndico Titular.
- Elección de los accionistas que suscribirán el acta de asamblea.

3.D. Política y régimen de compensaciones de lo Plana Ejecutiva

La Política y Régimen de compensaciones de la Plana Ejecutiva es analizada por el Directorio de la Entidad, considerando el nivel profesional y la trayectoria del empleado, estableciéndose los niveles salariales según la relevancia del cargo en la Entidad definiéndose mediante un análisis equitativo interno y sondeos del mercado.

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	4 de 8

4. Estructura de administración y de control

4. A. Órganos de administración y su composición

Plana Directiva Cargo Primer Ultimo Procedimiento 2021 Nombramiento de Elección

Pedro Elías Fadul González	Presidente	27/11/2015	19/4/2022	Asamblea de Accionistas
Carlos Alfredo Zapata	Vicepresidente	27/11/2015	19/4/2022	Asamblea de Accionistas
Mónica María Fadul González	Director Titular	27/11/2015	19/4/2022	Asamblea de Accionistas
Bruno Fiorio Carrizosa	Director Suplente	27/11/2015	19/4/2022	Asamblea de Accionistas
Miguel Claudio Fuente	Síndico Titular	27/11/2015	19/4/2022	Asamblea de Accionistas

Perfil del Directorio

Pedro Elías Fadul González, Economista y Máster en Administración de Empresas. Presidente de Cumpló S.A. Director Titular de TU Financiera S.A.E.C.A.

Carlos Alfredo Zapata Miranda, Licenciado en Ciencias Contables. Vicepresidente de Cumpló S.A Director Titular y Accionista de TU Financiera S.A.E.C.A.- Socio Principal Alianza Consultores.

Mónica María Fadul González, Abogada y Licenciada en Administración de Empresas. Director Titular de Cumpló S.A y Accionista de TU Financiera S.A.E.C.A. – Director Titular de Paraguay Trade Fairs – Director Titular de Capitalis S.A.

Bruno Fiorio Carrizosa, Abogado. Director Suplente de Cumpló S.A. Vicepresidente y Accionista de TU Financiera S.A.E.C.A. Estudio Jurídico Fiorio, Cardozo y Alvarado.

Miguel Fuentes Otazo, Ingeniero Civil. Síndico Titular de Tu Financiera S.A.E.C.A.

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	5 de 8



INFORME DE BUENAS PRACTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

AREA: Todas las áreas de
Cumplo S.A.

Plana Ejecutiva 2022

Miguel Andrés Bentrón Ríos	Gerente General	3/12/2017	3/12/2017	Interna
Jorge Melgarejo	Gerente de Producción	1/4/2022	1/4/2022	Interna
Aida Benítez Velázquez	Encargada Administrativo	26/7/2022	26/7/2022	Interna

Perfil de la Plana Ejecutiva

Miguel Andrés Bentrón Ríos, Lic. en Contabilidad y Auditoría - Magister en Administración y Dirección de Empresas Gerente General de Cumplo S.A.

Aida Benítez Velázquez, Lic. en Contabilidad, Encargado Administrativo de Cumplo S.A.

Jorge Melgarejo, Lic. en Administración de Empresas, Gerente de Producción de Cumplo S.A.

Descripción de Funciones

Gerencia General

- Objetivo: Rentabilidad – Sostenibilidad -

Principales funciones:

- Desarrollar e implementar el Plan Estratégico de la entidad.
- Supervisar la ejecución y el cumplimiento presupuestario.
- Desarrollar y supervisar los planes de acción por áreas.
- Gestionar y controlar los principales indicadores financieros de la entidad.
- Desarrollar y fomentar la Imagen Corporativa y la Cultura Institucional de la empresa.

Encargada Administrativo.

- Objetivo: Optimizar recursos

Principales funciones:

- Controlar y supervisar el movimiento de efectivo y valores de la entidad.
- Controlar y supervisar la disponibilidad y liquidez de la entidad.
- Desarrollo, seguimiento y control del presupuesto anual.

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	6 de 8

Gerencia de Producción

- Objetivo: Recupero de la mora incobrable - Principales funciones:

- Gestionar las cobranzas y recuperaciones de la cartera.
- Implementar y ejecutar el plan de acuerdos.
- Supervisar la gestión tercerizada de la gestión extrajudicial y judicial de la cartera vencida.
- Desarrollar e implementar el Plan de Cobranzas de la entidad y proponer ajustes cuando sea necesario.

5. Sistema de gestión integral de riesgos

Cumpló S.A ha implementado medidas de gestión de riesgos integrales, considerando la naturaleza y la complejidad de sus operaciones, las políticas internas y metas establecidas.

Los principales riesgos identificados y monitoreados son:

- **Riesgo de Liquidez:**

Se gestiona las necesidades periódicas de fondos y la reserva de liquidez, conociendo el comportamiento de las actividades de la empresa. La gerencia general realiza el monitoreo de la disponibilidad, reportando al Directorio las necesidades financieras. Dicho órgano da su aprobación para cualquier decisión respecto a la liquidez de la empresa.

- **Riesgo de Crédito:**

Se evalúa las oportunidades de compra de cartera vencida, valoradas según las condiciones de la misma, utilizando un sistema de *scoring* basado inteligencia acumulada. La decisión sobre la fijación de precios y la compra recae en el Directorio Ejecutivo, a propuesta de la Gerencia General.

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	7 de 8

Con respecto a la gestión de cartera de la empresa, se mantienen en constante monitoreo los indicadores de recupero y morosidad, y se plantean opciones de adecuación o reprogramación, si corresponden, a propuesta de la Gerencia General y con aprobación del Directorio Ejecutivo.

- **Riesgo de Tasa de Interés:**

Ante cada compra de cartera se evalúa la tasa de interés de las operaciones originarias, a fin de que no superar los límites establecidos por leyes y normativas.

6. Auditoría externa

6.A. Mecanismos establecidos para preservar la independencia del auditor

El proceso de selección de la firma responsable de realizar la Auditoría Externa Independiente de la Institución consiste en el análisis y evaluación de precio y experiencia demostrada en propuestas presentadas a la Institución, empresa que, una vez seleccionada juntamente con la firma del Contrato de Servicios Prestados, se firma la Declaración Jurada de Independencia del Auditor.

6.B. Antigüedad de los servicios prestados por los auditores externos

La empresa contratada para emitir el Dictamen de Auditoría Independiente del ejercicio 2021 es **Bakertilly Paraguay**

El presente Informe ha sido aprobado por Directorio.

Realizado por	Verificado Por	Aprobado Por	Fecha de Aprobación	Página
Departamento de Administración	Encargada de Administración	Gerente General	05-2022	8 de 8