

INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.

**INFORMES COMPLEMENTARIOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

MARZO DE 2025

INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.

INFORMES COMPLEMENTARIOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

MARZO DE 2025

CONTENIDO	Páginas
A. Informe sobre el cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias	1 - 18
B. Informe sobre el seguimiento de las recomendaciones de la auditoría anterior	19 - 21
C. Informe sobre la evaluación del sistema contable	22 - 23
D. Informe sobre la evaluación del sistema del control interno	24 - 29
E. Informe sobre la evaluación del sistema informático	30 - 45

A. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.
Asunción, Paraguay

En nuestro carácter de Auditores Externos Independientes y a efectos de dar cumplimiento a las normas de auditoría básicas para la auditoría de estados financieros de las Entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores Resolución CNV N° 35/23 (Título 21, Anexo D), y sus actualizaciones según Res. CNV CG N.º 41/2023, por la cual se reglamenta los tipos de informes de auditoría externa complementarios a ser emitidos, informamos que:

Hemos auditado los estados financieros de **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2024, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial y sus correspondientes Estados de Resultados, de Variación de Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha. La preparación de los mencionados estados financieros es responsabilidad del Directorio. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, basados en la Auditoría efectuáramos, la que fue emitida con salvedades en fecha 26 de marzo de 2025.

Como parte de nuestra auditoría de los referidos estados financieros, hemos verificado que la entidad haya dado cumplimiento a todas las disposiciones legales y reglamentarias que rigen al mercado de valores, así como también las Normas dictadas por la Superintendencia de Valores, en materia de regulaciones de supervisión y prudenciales referidas a los estados financieros, jurídicos y de información que deben ser tenidas en cuenta por las entidades fiscalizadas, incluyendo el cumplimiento y calidad de la provisión de informes a la Superintendencia de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. durante el ejercicio 2024. Asimismo, verificamos si la Entidad tiene vinculación con otras entidades, y si estas fueron debidamente informadas al registro de personas vinculadas, tal como lo estipula el Artículo 34º, y siguientes de la Ley N° 5810/17.

En el Anexo adjunto se detalla los objetivos que hemos verificado que guardan relación con el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias requeridas por la Superintendencia de Valores Ley N° 5810/17, y la Resolución Reglamentaria vigente N° 35/23 y sus actualizaciones según Res. CNV CG N.º 41/2023 que aprueba el reglamento general del Mercado de Valores, y sus posteriores modificaciones.

Basado en nuestra revisión, informamos que no hemos podido verificar el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que pudieran afectar significativamente a los estados financieros antes mencionados, en su conjunto. Las excepciones observadas, que no han incidido en nuestra opinión sobre los estados financieros antes mencionados, se describen en el anexo adjunto.

Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.



Avenida Aviadores del Chaco N° 2050
World Trade Center, Torre 1, Piso 5
Tel: +595 21 615 988
Asunción – Paraguay

Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado exclusivamente a las autoridades de **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.** y de la Superintendencia de Valores y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin la correspondiente autorización.

Fernando Cardozo

Socio

Mat. Prof. CCP N° C – 563

Baker Tilly Paraguay

Firma Miembro de Baker Tilly International

Mat. Prof. CCP N° F-118

RUC. 80089255-0

Reg. CNV N° AE - 053

26 de marzo de 2025

Asunción, Paraguay

Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.

RESULTADO DE LA REVISIÓN DE LAS INFORMACIONES REQUERIDAS

I. OBJETIVOS DEL TRABAJO

Con relación al cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias requeridas por la Superintendencia de Valores nuestro objetivo general de trabajo será la de observar en este informe el cumplimiento de todas las disposiciones legales emanadas de las Leyes que rigen al Mercado de Valores y sus reglamentaciones, así como las Normas dictadas por la Superintendencia de Valores en materia de regulaciones de supervisión y prudenciales referidas a los aspectos contables, jurídicos y de información que deben ser tenidos en cuenta por la entidad Fiscalizada, incluyendo el cumplimiento y calidad de la provisión de informes a la Superintendencia de Valores. Incluir además el resultado de la verificación de las transacciones realizadas con las personas y saldos, las pruebas de saldos que deberán ser aplicadas atendiendo y diferenciando las transacciones y saldos con personas o entidades vinculadas, según el alcance y factores de vinculación señalados en la Ley de Mercado de Valores y resoluciones reglamentarias.

II. RESULTADOS DEL TRABAJO

a. Hechos de información relevantes que deban ser comunicadas a la Superintendencia de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.

Hechos relevantes de información inmediata. Deberán ser informados, dentro del plazo de 2 días de producido el hecho o desde que se tenga conocimiento de este.

No visualizados acuse de comunicación sobre estos hechos relevantes:

- No hemos visualizados la comunicación sobre el cierre de cuenta bancaria con el Banco del Exterior PNC en el mes de noviembre de 2023 y el traslado del saldo a otra entidad del exterior llamada "ICEF Wide Fund Ltd". Al periodo 2024 sigue vigente sin abrir nueva cuenta en el exterior para operaciones.
- Los Accionistas realizaron aportes para la "Futura Capitalización" a finales del año 2023 y en el periodo 2024. Cuentan con actas de directorio que detallan este proceso. No obstante, no visualizamos comunicaciones realizadas a las entidades reguladas.

b. Estado de cumplimiento de presentación de informes

De la revisión de la presentación de informes dentro de los plazos determinados en las disposiciones reglamentarias se expone el resultado a continuación:

1. Documentación periódica anual SIV y BVPASA

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN					COMENTARIO DEL AUDITOR	MARCO REGLAMENTARIO
	PLAZO	TOPE	FECHA ENVIO	ACUSE SIV-BVPASA	DIFERENCIAS ENTRE FECHA TOPE Y LA FECHA DE ENVIO		
a) Estados Financieros básicos con sus notas integrantes conforme a las reglamentaciones dictadas por la SIV 2023	90 días corridos al cierre del ejercicio	Lunes 01/04/24	15/04/2024	BVPASA N° 640/24	-15	(i)	Res. CNV CG N° 35 /23. Título 3, Capítulo 9 - Art. 11 inc a, b, c . Anexo F.
b) Informe del Auditor Externo Independiente sobre los Estados Financieros, suscrito digitalmente por el mismo al 31.12.2023		Lunes 01/04/24	15/04/2024	-----	-15	(i) (ii)	
c) Memoria del Directorio		1/04/24	15/04/2024	-----	-15	(i) (ii)	Resolución CNV CG N° 35/23, Título 3, Capítulo 9, Artículo 11. Inciso c)
d) Informe del Síndico: con la indicación de los documentos examinados, el alcance del examen y el dictamen correspondiente al artículo 1124 del Código Civil		1/04/24	15/04/2024	-----	-15	(i) (ii)	Resolución CNV CG N° 35/23, Título 3, Capítulo 9, Artículo 11. Inciso d)
e) Informe sobre Personas Vinculadas - según Anexo D 2023		Lunes 01/04/24	15/04/2024	-----	-15	(i) (ii)	Resolución CNV CG N° 35/23, Título 3, Capítulo 9, Artículo 12. Inciso d). Formato conforme al Anexo A del Título 24.

Referencias:

(i) Fue solicitado prórroga para la presentación del Informe.

(ii) Hemos revisado los correos de presentación de la información anual remitida por la entidad y notamos que, en algunos casos, no se cuenta con el acuse de recepción por parte de la Superintendencia de Valores y de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.

2. Presentaciones Trimestrales. SIV-BVPASA

2.1 Presentación trimestral al 31 de marzo de 2024:

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN					COMENTARIO DEL AUDITOR	MARCO REGLAMENTARIO
	PLAZO	TOPE	FECHA ENVÍO	ACUSE SIV-BVPASA	DIFERENCIAS ENTRE FECHA TOPE Y LA FECHA DE ENVÍO		
a) Estados Financieros básicos conforme a las reglamentaciones dictadas por la SIV al 31.03.2024	45 días corridos al cierre de cada trimestre	Miércoles 15/05/24	13/05/2024 19/08/2024	-----	-----	(iii)	Res. CNV CG N° 35 /23. Título 3, Capítulo 9 - Art. 10. Anexo F.
b) Acta del Directorio mediante la cual se aprueba la documentación a ser presentada a la Super Intendencia de Valores Banco Central del Paraguay		Miércoles 15/05/24	13/05/2024 21/05/2024	-----	-----		

2.2) Presentación trimestral al 30 de junio de 2024:

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN					COMENTARIO DEL AUDITOR	MARCO REGLAMENTARIO
	PLAZO	TOPE	FECHA ENVÍO	ACUSE SIV-BVPASA	DIFERENCIAS ENTRE FECHA TOPE Y LA FECHA DE ENVÍO		
a) Estados Financieros básicos conforme a las reglamentaciones dictadas por la SIV al 30.06.2024	45 días corridos al cierre de cada trimestre	Miércoles 14/08/24	09/08/2024	-----	----	(iii)	Res. CNV CG N.º 35 /23. Título 3, Capítulo 9 - Art. 10. Anexo F.
b) Acta del Directorio mediante la cual se aprueba la documentación a ser presentada a la Super Intendencia de Valores Banco Central del Paraguay		Miércoles 14/08/24	09/08/2024	-----	-----		

2.3) Presentación trimestral al 30 de septiembre de 2024:

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN					COMENTARIO DEL AUDITOR	MARCO REGLAMENTARIO
	PLAZO	TOPE	FECHA ENVÍO	ACUSE SIV-BVPASA	DIFERENCIAS ENTRE FECHA TOPE Y LA FECHA DE ENVÍO		
a) Estados Financieros básicos conforme a las reglamentaciones dictadas por la SIV al 30.09.2024	45 días corridos al cierre de cada trimestre	Jueves 14/11/24	15/11/2024	-----	-1	(iii)	Res. CNV CG N° 35 /23. Título 3, Capítulo 9 - Art. 10. Anexo F.
b) Acta del Directorio mediante la cual se aprueba la documentación a ser presentada a la Super Intendencia de Valores Banco Central del Paraguay		Jueves 14/11/24	-----	-----	-----		

Referencias:

(iii) Accedimos a la presentación de los informes trimestrales hemos visualizados los acuses de presentación de la entidad y no así la recepción por parte de la Superintendencia de Valores y de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.

3. Otras presentaciones anuales presentadas en 2024. SIV-BVPASA

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN					COMENTARIO DEL AUDITOR	MARCO REGLAMENTARIO
	PLAZO	TOPE	FECHA DE ENVÍO	ACUSE SIV-BVPASA	DIFERENCIAS ENTRE FECHA TOPE Y LA FECHA DE ENVÍO		
Convocatorias para Asambleas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas	Mínimo 10 días antes de la celebración de las mismas	Lunes 04/3/2024	13/04/24	-----	-9	(iii)	Ley 5710/17, Art. 150. De las Asambleas de Accionistas. Res CNV CG Nro. 35/23 Título 25, Capítulo 1, Artículo 1, Inciso c)
Actas de Asamblea Ordinaria y Extraordinarias	10 días después de la celebración de la Asamblea General Ordinaria	Sábado 23/03/24	13/04/24	-----	-----	NV/	Resolución CNV CG N° 35/23, Título 25, Capítulo 1, Artículo 1°, Inciso e). Título 32, Capítulo Único, Artículo 2°
Contratación de Auditores y Plazos	A más tardar el 31/05 de cada año	Viernes 31/5/24	-----	-----	-----	NV/	Res CNV CG Nro. 35/23 Título 32 Capítulo Único Artículo 10
Contrato firmado, de prestación de servicio de Auditoría de estados financieros en copia digital en formato PDF de este.	Hasta 10 días corridos de firmado el contrato	Lunes 03/6/24	-----	-----	-----	NV/	Res CNV CG Nro. 35/23 Título 32 Capítulo Único Artículo 10

Referencias:

NV/ No visualizado acuse remisión y de recepción.

(iii) Accedimos a la presentación de los informes trimestrales hemos visualizados los acuses de presentación de la entidad y no así la recepción por parte de la Superintendencia de Valores y de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.

4) Documentación Periódica Mensual

4.1) Informe Mensual de Operaciones (BVPASA)

Exigidos por la Resolución SIV CG N° 35/23. Título 3, Capítulo 8

Documentos	Presentación			Diferencias	Observación
Informe Mensual De Operaciones	Plazo	Tope	Acuse		
Enero	5 días posteriores al cierre de cada mes s/ Circular N° 001/07 SE de fecha 16/1/2007	05.02.24	-----	0	(iv)
Febrero		05.03.24	-----	0	(iv)
Marzo		05.04.24	-----	0	(iv)
Abril		05.05.24	-----	0	(iv)
Mayo		05.06.24	-----	0	(iv)
Junio		05.07.24	-----	0	(iv)
Julio		05.08.24	-----	0	(iv)
Agosto		05.10.24	-----	0	(iv)
Setiembre		05.11.24	-----	0	(iv)
Octubre		05.12.24	-----	0	(iv)
Noviembre		05.01.25	-----	0	(iv)
Diciembre		05.10.24	-----	0	(iv)

Referencias:

(iv) No hemos visualizados acuses de presentación de la entidad y recepción por parte Superintendencia de Valores, de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción y Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión Nacionales e Internacionales. Sin embargo, visualizamos captura de pantalla.

4.2 Informe Mensual de Captura de Información

Documentos	Presentación			Diferencias	Observación
Informe Mensual De Operaciones	Plazo	Tope	Acuse		
Enero	5 días posteriores al cierre de cada mes s/ Circular N° 007/22 / s/ Circular N° 15/2024 desde setiembre 2024 ((5) días hábiles siguientes al cierre de cada mes) N° 15/2024 desde setiembre 2024	05.02.24		0	(iv)
Febrero		05.03.24		0	(iv)
Marzo		05.04.24		0	(iv)
Abril		05.05.24		0	(iv)
Mayo		05.06.24		0	(iv)
Junio		05.07.24		0	(iv)
Julio		05.08.24		0	(iv)
Agosto		05.09.24		0	(iv)
Setiembre		07.10.24		0	(iv)
Octubre		07.11.24		0	(iv)
Noviembre		09.12.24		0	(iv)
Diciembre		08.01.25	02.01.25	0	Mesa de entrada N° 2/25

Referencias:

(iv) No hemos visualizados acuses de presentación de la entidad y recepción por parte Superintendencia de Valores, de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción y Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión Nacionales e Internacionales.

4.3. Informe Mensual de Colocaciones Privadas (SIV)

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN			DIFERENCIAS	FECHA DE ACUSE	REFERENCIA
	PLAZO	TOPE	FECHA DE ENVIO			
Enero	5 días posteriores al cierre de cada mes Res. 35 Título N° 3 Capítulo 10 Art 4	05.02.24	-----			(v)
Febrero		05.03.24	-----			(v)
Marzo		05.04.24	-----			(v)
Abril		05.05.24	-----			(v)
Mayo		05.06.24	-----			(v)
Junio		05.07.24	-----			(v)
Julio		05.08.24	-----			(v)
Agosto		05.09.24	-----			(v)
Setiembre		05.10.24	-----			(v)
Octubre		05.11.24	-----			(v)
Noviembre		05.12.24	-----			(v)
Diciembre		05.01.25	-----			(v)

Referencias:

(v) No hemos visualizados acuses de presentación de la entidad y recepción por parte Superintendencia de Valores.

4.3 Nómina de Casa de Bolsa, Bolsas de Valores y Productos y Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión Nacionales e Internacionales:

Documentos	Presentación			Días de Atraso	Observación
	Plazo	Tope	Acuse		
Enero	5 días hábiles al cierre de cada mes (Res. CNV CG N° 35 /23. Título 3, Capítulo 8 - Art. 2° y Resol. 172/20 Art 55 de la SEPRELAD)	07.02.24	10.09.24	216	EXP-2024-011121
Febrero		08.03.24	10.09.24	186	EXP-2024-011121
Marzo		05.04.24	10.09.24	158	EXP-2024-011121
Abril		08.05.24	10.09.24	125	EXP-2024-011121
Mayo		07.06.24	10.09.24	95	EXP-2024-011121
Junio		05.07.24	10.09.24	67	EXP-2024-011121
Julio		07.08.24	10.09.24	34	EXP-2024-011121
Agosto		06.09.24	11.09.24	5	EXP-2024-011122
Setiembre		07.10.24	04.10.24	0	EXP-2024-012041
Octubre		07.11.24	06.11.24	0	EXP-2024-013354
Noviembre		06.12.24	05.12.24	0	EXP-2024-014421
Diciembre		08.01.25	03.01.25	0	EXP-2025-000070

5 Otras Comunicaciones con la SIV

5.1 Documentación mensual SIV Tarifario

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN			DIFERENCIAS	REFERENCIA
Informe Mensual de Operaciones	PLAZO	TOPE	ACUSE		
Noviembre	La remisión debe realizarse en el plazo de 10 (diez) días hábiles de la fecha de la presente comunicación, s/ Circular N° 20/24, fecha 18/10/2024.	01.11.24	-	-	(v)

Referencias:

(v) No hemos visualizados acuses de presentación de la entidad y recepción por parte Superintendencia de Valores.

5.2 Documentación Presentación Semestral SIV

PRESENTACION SEMESTRAL SIV.

DOCUMENTOS	PRESENTACIÓN			DIFERENCIAS	REFERENCIA
Informe Semestral	PLAZO	TOPE	ACUSE		
Primer Semestre	En un plazo no mayor de diez (10) días corridos posteriores al cierre de cada semestre s/circular 11/20	10.07.24	04.09.24	56	EXP-2024-010846
Segundo Semestre		10.01.25	25.01.25	15	EXP-2025-01172
Formulario de Captura de Información - Sistema ALA/CFT	Circular CNV/DIF N° 014/20. * Julio a diciembre del año anterior * Enero a junio del mismo año	31/3/2024	-	-	(v)
Segundo Semestre		31/8/2024	-	-	(v)

Referencias:

(v) No hemos visualizados acuses de presentación de la entidad y recepción por parte Superintendencia de Valores

6. Documentación Periódica Anual SEPRELAD

Documentos	Presentación			Días de Atraso	Observaciones
	Plazo	Tope	Acuse		
Informe de Auditoría Interna sobre los procedimientos PLD correspondiente al ejercicio 2023	90 días posteriores al cierre de cada ejercicio auditado	31.03.24	28.06.24	89	
Informe de Auditoría Externa sobre los procedimientos PLD al 31.12.2023	180 días posteriores al cierre de cada ejercicio auditado	30.06.24	28.06.24	0	

7. Documentación Periódica Trimestral SEPRELAD

Documentos	Presentación			Días de Atraso	Observaciones
	Plazo	Tope	Acuse		
Informe Negativo de Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS Negativo) correspondiente al 1º trimestre del año 2024	5 días hábiles posteriores al cierre de c/ trimestre	07.04.24	04.04.24	0	2024-8892
Informe Negativo de Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS Negativo) correspondiente al 2º trimestre del año 2024		07.07.24	05.07.24	0	2024-21188
Informe Negativo de Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS Negativo) correspondiente al 3º trimestre del año 2024		06.10.24	07.10.24	1	2024-33890
Informe Negativo de Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS Negativo) correspondiente al 4º trimestre del año 2024		05.01.25	02.01.25	0	2025-326

c. Partes vinculadas con la empresa

De acuerdo con nuestra revisión al 31 de diciembre de 2024, se observan las siguientes partes vinculadas:

Según Ley N° 5810/17, Artículo 34° se consideran vinculadas a las entidades fiscalizadas:

c.1. Inciso a): Personas con derecho a voto que controle al menos el 10% del capital de estas:

Accionistas	Monto del Capital Integrado en G.	% del Capital Integrado
Isaac Alejandro Costa	2.520.000.000	60%
Eduardo Andrés Fulco	1.680.000.000	40%

c.2. Inciso b): Sociedades Anónimas en la que ésta controle por lo menos el 10% (diez por ciento) del capital:

Entidad Vinculada	Accionista	% de Participación del Capital
EAF LLC.	Eduardo Andrés Fulco	100%
AIC LLC.	Isaac Alejandro Costa	100%

c.3. Inciso c): Accionistas que tengan potestad de elegir en asambleas al menos un director:

Identificación	Cargo
Eduardo Andrés Fulco	Presidente
Isaac Alejandro Costa	Director Titular

c.4. Inciso d): A sus directores, administradores, síndicos, auditores y apoderados:

Identificación	Cargo
Eduardo Andrés Fulco	Presidente
Nicolás Broch	Vicepresidente
Isaac Alejandro Costa	Director-Titular
Pablina Vera de Cubilla	Director-Titular
Maria Silvia Cubilla Vera	Director Suplente
Maria Celeste Flores	Síndico-Titular

c.5. Saldos con partes relacionadas:

Cuentas por Pagar

NOMBRE	31/12/2024	31/12/2023
	-----	-----
TOTAL	-----	-----

c.6 Inversiones de la Sociedad en valores de otras Sociedades que representan más del 10% de activo de la sociedad:

Nombre de la Empresa	Tipo de Valor en G.	Monto de la Inversión	Relación con el Activo
No aplica.	-----	-----	-----

c.7. Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otras sociedades:

Nombre de la Sociedad	Valor de los Bienes Gravados	Tipo de Bien o Valor	Monto de la Deuda Garantizada
No registra activos en garantía de obligaciones em más del 20%	-----	-----	

c.8. Vinculación por nivel de endeudamiento

Entidad Vinculada	Factor de Vinculación
No aplica	-----

Han sido recibidas notificaciones relacionadas a pedido de información sobre personas físicas y jurídicas requeridas por:

Nº	Entidad-Instituciones
1	Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Notas recibidas y respuestas
2	Contraloría General de la República
3	Superintendencia de Valores

Las demás notas emitidas y recibidas visualizadas son directamente relacionadas a los ítems descriptos en el punto b. del presente Informe.

e. Hallazgos y Observaciones

1. Documentación Relacionada al Cumplimiento de la Aplicación de Normas de Gobierno Corporativo

Descripción

Basados en nuestra revisión, con el alcance requerido por las disposiciones vigentes mencionamos que **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.**; a la fecha de emisión del presente informe, se encuentra aún en proceso de implementación de las Normas de Gobierno Corporativo. Tales disposiciones comprenden a las contenidas en la Resolución CNV N° 30/21 modificada por la Resolución CNV N° 35/23, Título 27. No hemos podido evidenciar la inclusión expresa en las solicitudes de registro y en la Información Periódica Anual que deben presentar las entidades registradas en la Superintendencia de Valores.

Recomendación

Sugerimos en la preparación e implementación referidos en la Norma sobre el gobierno corporativo y dar cumplimiento a la Resolución mencionado.

Comentarios de la Entidad

Dada la estructura actual de la Empresa, se verificará el estado de esta situación con la SIV en cuanto al alcance de estas normativas y si las mismas aplican o no a Inversur Casa de Bolsa S.A.

2. Hechos relevantes no comunicados

Descripción

Hemos constatado que la entidad no ha comunicado hechos relevantes a la Superintendencia de Valores, tal como se establece en la Res. CNV CG N° 35/23 Título 3 Capítulo 6 Artículo 3°.

- a) No hemos visualizados la comunicación sobre el cierre de cuenta bancaria con Banco del Exterior PNC en el mes de noviembre de 2023 y el traslado del saldo a otra Entidad del exterior llamada "ICEF Wide Fund Ltd". A la fecha del presente informe, la Entidad se mantiene la situación de inoperatividad, sin que se haya notificado a las autoridades competentes acerca de la operación mencionada.
- b) Los Accionistas realizaron aportes para la "Futura Capitalización" a finales del año 2023. Cuentan con actas de directorio que detallan este proceso. Sin embargo, se han visualizado comunicaciones a los Entes Reguladores.

Recomendación

Recomendamos dar cumplimientos a las reglamentaciones mencionadas y tener en cuenta todas las indicaciones en las futuras situaciones que se presenten.

Comentarios de la Entidad

Tendremos en cuenta esta recomendación, como para informar constantemente cualquier hecho relevante y así poder cumplir con las normativas vigentes.

3. Comunicación sobre operaciones extrabursátiles

Descripción

En el periodo 2023, hemos visualizamos facturas de ventas por cobro de comisiones a los comitentes sobre las operaciones realizadas, sin embargo, no visualizamos reporte de registros diarios de las operaciones extrabursátiles internacional, ni el acuse de presentación, en la Circular CNV/DIR N° 22/22/018/2024. Título 3 del Reglamento General del Mercado de Valores aprobado por Resolución CNV/CG N° 35/23, se establece la obligatoriedad de remisión diaria de información sobre Registro de Operaciones Extrabursátiles. Se entiende que las comunicaciones se alzan periódicamente al sistema Cluoud, por lo que se encuentra en la nube toda la información. La Casa de Bolsa debe contar con acuses de información y un listado que muestre toda la trazabilidad de las operaciones con los clientes. A la fecha de este informe no contamos con las informaciones trazables de los comitentes.

Recomendación

Es importante contar con un sistema sólida para dar cumplimiento a la gestión, en donde se pueda demostrar un compromiso continuo con la transparencia, la integridad y el cumplimiento de las regulaciones, que fortalezca la confianza de los clientes y las autoridades reguladoras.

Comentarios de la Entidad

Tendremos en cuenta esta recomendación, y llevaremos un registro más completo y más al alcance, aparte de aquél que se carga periódicamente en el Cloud SIV. Aclaración: la SIV nos había dicho en su momento que, si es SIN MOVIMIENTOS, se deja en blanco el archivo, cargando solo la fecha para llevar el registro.

4. Falta de Contrato único de servicios por intermediación

Descripción

No hemos visualizados contratos con los clientes por las operaciones de intermediación y la aplicación del modelo establecido en la circular CNV/dir N° 011/2023, modelo de contrato único de servicios para la Casa de Bolsa establecido de conformidad en la Res. CNV 35/23, Artículo 5° del Capítulo 6 del TÍTULO 3, deberá ser adoptado por las Casas de Bolsas en un plazo de 30 días desde la emisión de la presente circular el 21 de febrero de 2023, se estaría implementado desde 21 de marzo de 2023.

Los contratos visualizados se encuentran incompletos, como datos básicos del cliente, sin firmas u otros sin aclaración de firmas.

Recomendación

Cumplir con las exigencias de las reglamentaciones por las operaciones realizadas por la intermediación. Recomendamos aplicar esta exigencia a todos los clientes vigentes, de esta manera dar cumplimiento a las reglamentaciones.

Comentarios de la Entidad

Obran los contratos de intermediación con cada cliente. Lo que la Entidad ha puesto en marcha, es la actualización de ese modelo de contrato vigente establecido por la SIV de manera a ser incluido en los nuevos clientes que tengamos y en los contratos que incompletos.

5. Registro de Firma de Representante Legal

Descripción

En el periodo auditado no hemos evidenciado que la entidad haya remitido a la Superintendencia de Valores el registro de firma del representante legal tal como lo menciona la Res. CNV CG N° 35/23 Título 32 Capítulo único Artículo 5°. El comentario de la administración en la auditoria anterior mencionaron que fue presentado a la entidad reguladora, sin embargo, al cierre de nuestra auditoria no hemos visualizado acuse de presentación.

Recomendación

Cumplir con las exigencias de la normativa para evitar sanciones por incumplimiento.

Comentarios de la Entidad

Se estará regularizando con la SIV un nuevo envío correspondiente.

6. Perfil de inversión del cliente

Descripción

No hemos visualizados el formulario del perfil de inversión del cliente, como se menciona la Res. CNV CG N° 35/23 Título 3 Capítulo 5, Artículo 3°. *La casa de bolsa deberá construir un perfil de inversión de su cliente, y luego ofrecer productos de acuerdo con dicho perfil, según la información obtenida a través de la debida diligencia.*

Recomendación

Sugerimos a la administración trabajar por el formulario del perfil de inversión del cliente y así dar cumplimiento a lo requerido en la reglamentación mencionada.

Comentarios de la Entidad

Está en proceso la culminación de la actualización del Manual de Políticas de PLA/FT, también junto con el que será el Manual de Políticas de DDC. En los mismos estará dicho formulario junto con los criterios a ser tenidos en cuenta para la creación de dicho perfil, al igual que el perfil transaccional.

7. Registro de órdenes del cliente

Descripción

En relación con el cumplimiento de la Res. CNV CG N° 35/23 Título 3, Capítulo 5, Art. 4° y 5° que reglamenta los registros obligatorios de la casa de bolsa. Inversur Casa de Bolsa S.A. no hemos recibido evidencia de que cuenten con las órdenes de clientes en las cuáles se puedan evidenciar las instrucciones que haya recibido la casa Bolsa y su respectiva autorización. Cabe mencionar que durante el periodo 2023 tuvieron movimientos, y en el periodo 2024 no registraron movimientos, de igual manera

Recomendación

Sugerimos a la administración documentar las instrucciones recibidas por parte de los comitentes por medio órdenes y dar cumplimiento a lo requerido en la reglamentación mencionada.

Comentarios de la Entidad

Será tenida en cuenta esta recomendación, a modo de llevar un registro fiel y completo de todas las solicitudes e indicaciones de los clientes, de manera a cumplir con las normativas vigentes.

8. Cuenta habilitada dentro del Sistema Financiero.

Descripción

En noviembre de 2023 se realizó el cierre de la cuenta en el Banco del Exterior PNC y el traslado del saldo a otra entidad del exterior llamada "ICEFWide Fund Ltd", no evidenciamos la comunicación a la Superintendencia de Valores por la por el cierre y apertura de la cuenta, tal como se establece en la Res. CNV CG N° 35/23 Título 3 Capítulo 6 Artículo 1°.

Es importante abordar esta cuestión de manera oportuna para cumplir con los requisitos regulatorios.

Recomendación

Contar con las informaciones requeridas en cualquier momento que se requiera y de esta manera evitar contingencias futuras.

Comentarios de la Entidad

Tendremos en cuenta esta recomendación, y se harán las comunicaciones que fuesen necesarias, de manera a cumplir a cabalidad con las normativas vigentes.

9. Registro de Cliente

Descripción

No hemos evidenciados legajos de los clientes, no obstante, imposibilita los controles de cumplimientos establecidos en la Res CNV CG 35/23 Capítulo 5 Artículo 2°. *En este registro deberá contener los requisitos según lo establecido por la Secretaría de Prevención de Lavado de Dinero o Bienes (Seprelad), tanto persona física como jurídica.* Inversor calificado, número de cliente y código de comitente, teléfono, mail, actividad económica, si es o no persona expuesta políticamente.

Recomendación

Sugerimos a la administración contar con todas las informaciones requeridas en la reglamentación y evitar sanciones futuras.

Comentarios de la Entidad

Está programada la actualización de datos de todos los clientes de la Empresa durante este año 2024. Dicha actualización de datos de clientes estará acorde a lo estipulado en las normativas vigentes, especialmente la Res. SEPRELAD N° 172/2020, conforme al enfoque basado en riesgos requerido. En ese sentido, también estará adecuada a la actualización del Manual de Políticas de PLA/FT y el Manual de Políticas de DDC de la Empresa, que serán presentados en este año 2024, a la par de la Autoevaluación de Riesgos en materia de PLA/FT.

10. Obligación de Información

Descripción

No hemos encontrado en el sitio web de la Sociedad un listado público y actualizado de los emisores y sus entidades vinculadas.

Ley N° 5810/17 del Mercado de Valores, las casas de bolsa tienen ciertas obligaciones de información con respecto a los emisores y sus vinculados. En su artículo 23 de la mencionada ley establece que las casas de bolsa cuyos representantes, asesores financieros y demás dependientes participen en la administración de un emisor de valores de oferta pública o de sus empresas vinculadas, están obligadas a informar a sus clientes sobre esta situación.

Recomendaciones

Se recomienda a la administración de la Sociedad adoptar las medidas necesarias para garantizar el cumplimiento de las reglamentaciones emitidas por la Superintendencia de Valores.

Comentarios de la Entidad

Será tenido en cuenta a futuro, una vez que Inversur CBSA empiece a operar nuevamente. De esa forma, podremos cumplir a cabalidad con este pedido enunciando a los emisores y demás.

...///...

B. INFORME SOBRE EL SEGUIMIENTO DE LAS OBSERVACIONES DE LA AUDITORIA ANTERIOR

INFORME SOBRE EL SEGUIMIENTO DE LAS OBSERVACIONES DE LA AUDITORIA ANTERIOR

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.
Asunción, Paraguay

En nuestro carácter de Auditores Externos Independientes y a efectos de dar cumplimiento a las normas de auditoría básicas para la auditoría de estados financieros de las Entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores Resolución CNV N° 35/23 (Título 21, Anexo D), por la cual se reglamenta los tipos de informes de auditoría externa complementarios a ser emitidos, informamos que:

Hemos auditado los estados financieros de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2024, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial y sus correspondientes Estados de Resultados, de Variación de Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha. La preparación de los mencionados estados financieros es responsabilidad del Directorio. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basado en la Auditoría que efectuáramos, la que fue emitida con salvedades en fecha 26 de marzo de 2025.

Como parte de nuestro examen de auditoría de los referidos estados financieros hemos efectuado el seguimiento del informe sobre la evaluación del sistema de control interno emitido en fecha 15 de abril de 2024 que fuera realizada por nosotros como parte de la auditoría de los estados financieros de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** finalizados al 31 de diciembre de 2023.

En el anexo adjunto a este informe, se detalla la situación actual de las observaciones que fueran reportadas en el apartado de informe complementario sobre la evaluación de control interno correspondiente al ejercicio anterior.

Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado exclusivamente a las autoridades de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** y de la Superintendencia de Valores y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin la correspondiente autorización.

Fernando Cardozo
Socio
Mat. Prof. CCP N° C – 563

Baker Tilly Paraguay
Firma Miembro de Baker Tilly International
Mat. Prof. CCP N° F-118
RUC. 80089255-0
Reg. CNV N° AE - 053

26 de marzo de 2025
Asunción, Paraguay

Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.

SEGUIMIENTO DE LA AUDITORIA ANTERIOR

En fecha 15 de abril de 2024 se ha emitido el dictamen con salvedades sobre los estados financieros de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2023.

Exponemos el resultado del seguimiento efectuado a las observaciones que fueron efectuadas durante el ejercicio 2024:

Cuentas o Áreas Afectadas	Descripción	Estado Actual al 31.12.2024
<i>Ausencia de Normas de Gobierno Corporativo</i>	No se ha evidenciado la implementación de las Normas de Gobierno Corporativo establecidas en las reglamentaciones	Se mantiene. Ver punto 1. del ICDLR.
<i>Cuenta Bancaria única para uso administrativo y para operaciones de clientes</i>	La gerencia no restringe el uso exclusivo de la cuenta bancaria para clientes y operaciones de la casa de bolsa.	Subsanado. No se operan en el 2024.
<i>Hechos relevantes no comunicados</i>	<ul style="list-style-type: none"> - No se visualizan la comunicación sobre el cierre de cuenta bancaria con el Banco del Exterior PNC y apertura de una a otra entidad del exterior llamada "ICEF Wide Fund Ltd". - Los Accionistas realizaron aportes para la "Futura Capitalización", sin embargo, no fueron comunicados a los Entes Reguladores. - En fecha 9 de marzo de 2023 visualizamos la comunicación sobre el cambio del Sr. Tomas Usandivaras que fungía de director titular como indica en el documento Comunicación-de-personas-y-estructuras-jurídicas. No visualizamos el acuse de recepción por parte de las Entidades reguladas. - 	Se mantiene. Ver punto 2 del ICDLR.
<i>Comunicación sobre operaciones extrabursátiles</i>	La Casa de Bolsa debe contar con acuses de información y un listado que muestre toda la trazabilidad de las operaciones con los clientes.	Se mantiene. Ver punto 3 del ICDLR.
<i>Falta de Contrato único de servicios por intermediación</i>	No han visualizados contratos con los clientes por las operaciones de intermediación y la aplicación del modelo establecido en la circular CNV/dir N° 011/2023.	Se mantiene. Ver punto 4 del ICDLR.
<i>Registro de Firma de Representante Legal</i>	No se han evidenciado que la entidad haya remitido a la Superintendencia de Valores el registro de firma del representante legal tal como lo menciona la Res. CNV CG N° 35/23 Título 32 Capítulo único Artículo 5°.	Se mantiene. Ver punto 5 del ICDLR.

Comunicación de las actas de Asambleas ordinarias	No se han visualizados la remisión de los documentos a la Superintendencia de Valores sobre las actas de asamblea ordinaria y extraordinaria	Subsanado
Perfil de inversión del cliente	No se han visualizados el formulario del perfil de inversión del cliente, como se menciona la Res. CNV CG N° 35/23 Título 3 Capítulo 5, Artículo 3	Se mantiene. Ver punto 6 del ICDLR.
Registro de órdenes de clientes	En relación con el cumplimiento del registro de órdenes de clientes de Inversur Casa de Bolsa S.A. no fueron visualizados órdenes o instrucciones que haya recibido la casa Bolsa y su respectiva autorización.	Se mantiene. Ver punto 7 del ICDLR.
Comunicación de cuentas habilitadas dentro del Sistema Financiero	A inicio de diciembre de 2023 se realizó el cierre de la cuenta en el Banco del Exterior PNC y el traslado del saldo a otra entidad del exterior llamada "ICEFWide Fund Ltd", no evidenciamos la comunicación a la Superintendencia de Valores por la por el cierre y apertura de la cuenta, tal como se establece en la Res. CNV CG N° 35/23 Título 3 Capítulo 6 Artículo.	Se mantiene. Ver punto 8 del ICDLR.
Registro del cliente	Se han verificado que el registro de clientes con la que cuenta Inversur Casa de Bolsa S.A. se encuentra con datos incompletos.	Se mantiene. Ver punto 9 del ICDLR.
CONTROL INTERNO		
Control de conciliaciones bancarias	La entidad no cuenta con una política de control en cuanto a la elaboración y verificación de las conciliaciones bancarias.	Se mantiene. Ver punto 1 del IESCI.
Confirmación de saldos de cuentas comitentes	Del proceso de confirmación de saldos al 31.12.2024 a la cuenta comitente con saldos vigentes a dicho corte, no hemos recibido contestación a la solicitud de confirmación de saldos.	Se mantiene. Ver punto 2 del IESCI.
Organización general de la entidad	Hemos confirmado con la administración, que no cuentan manuales de procedimientos contables y administrativos.	Se mantiene. Ver punto 3 del IESCI.
Libros laborales	No hemos evidenciado la tenencia de libros laborales (Vacaciones Anuales, Sueldos y Jornales, Empleados y Obreros).	Subsanado

Referencias:

(ICDLR) = Informe sobre cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias.

(IESCI) = Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno.

C. INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA CONTABLE.

INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA CONTABLE

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio de
Inversur Casa de Bolsa S.A.
Asunción, Paraguay

En nuestro carácter de Auditores Externos Independientes y a efectos de dar cumplimiento a las normas de auditoría básicas para la auditoría de estados financieros de las Entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores Resolución CNV N° 35/23 (Título 21, Anexo D), por la cual se reglamenta los tipos de informes de auditoría externa complementarios a ser emitidos, informamos que:

Hemos auditado los estados financieros de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2024, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial y sus correspondientes Estados de Resultados, de Variación de Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha. La preparación de los mencionados estados financieros es responsabilidad del Directorio. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basado en la Auditoría que efectuáramos, la que fue emitida con salvedades en fecha 26 de marzo de 2025.

Como parte de nuestra auditoría, efectuamos una revisión especial sobre el sistema contable utilizado para la registración de sus operaciones, la preparación de los estados financieros y sobre la calidad de la información proporcionada a la Superintendencia de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

Basado en nuestra revisión, informamos que:

- a. La Entidad aplica de manera gradual las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, así como las reglamentaciones de la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay para la registración de sus operaciones, tal como se indica en las notas 3 y 7.
- b. No hemos observado desviaciones entre el sistema contable utilizado por la Entidad y las Normas de Información Financiera establecidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Como mencionamos, la Entidad está adoptando la Norma de manera gradual.
- c. Las normas y criterios contables utilizados por la Entidad han sido aplicados de forma gradual en comparación con el período anterior. Excepto por la implementación completa del nuevo plan de cuentas único establecido por la Superintendencia de Valores, el sistema contable aún no está preparado para integrarlo plenamente. Asimismo, es necesario adecuar el plan de cuentas contables al sistema de gestión para garantizar su correcta vinculación con las operaciones de la Casa de Bolsa.

Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.

Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado exclusivamente a las autoridades de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** y de la Superintendencia de Valores y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin la correspondiente autorización.

Fernando Cardozo

Socio

Mat. Prof. CCP N° C – 563

Baker Tilly Paraguay

Firma Miembro de Baker Tilly International

Mat. Prof. CCP N° F-118

RUC. 80089255-0

Reg. CNV N° AE - 053

26 de marzo de 2025

Asunción, Paraguay

Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.

D. INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

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

De nuestra consideración:

A efectos de dar cumplimiento a la Resolución CNV N° 35/23 (Título 21, Anexo D) y sus actualizaciones según Res. CNV CG N.º 41/2023 y en nuestro carácter de Auditores Externos Independientes, presentamos a ustedes el presente informe sobre la Evaluación Anual del Sistema de Control Interno de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2024.

Como parte de nuestra auditoría al Estado de Situación Patrimonial de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2024, hemos considerado el sistema de control interno de la Empresa como parte de nuestro planeamiento para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados en relación con la auditoría de los referidos estados financieros. Nuestra consideración del sistema de control interno no incluyó un estudio y evaluación detallados de todos sus elementos y no tuvo por objetivo hacer recomendaciones detalladas ni evaluar la confiabilidad del sistema de control interno de la Empresa para prevenir o detectar todos los errores o irregularidades. En este sentido, cabe advertir que, debido a las limitaciones inherentes a todo sistema de control interno, pueden producirse errores o irregularidades y los mismos no ser detectados. Además, la proyección de cualquier evaluación del sistema para periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento con los procedimientos pueda deteriorarse.

Nuestra consideración del sistema de control interno no detectará necesariamente todos los asuntos susceptibles de acciones correctivas y, por consiguiente, tampoco revelará necesariamente todos los asuntos que puedan considerarse deficiencias significativas. A estos efectos, considera que existen deficiencias significativas en el sistema de control interno cuando los procedimientos o su grado de cumplimiento no provean razonable seguridad de que errores o irregularidades sean oportunamente detectados por la persona de la Empresa durante la normal realización de sus tareas.

La gerencia de la Entidad es responsable del establecimiento y mantenimiento del sistema de control interno. Los objetivos de este sistema son los de proveer a la Gerencia una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por usos o disposiciones no autorizados y que las transacciones se ejecutan de acuerdo con la autorización de la Gerencia y son adecuadamente registradas para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y con Normas Contables vigentes en Paraguay; tal como se describe en la Nota a los estados financieros.

Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.

Nuestra responsabilidad como auditores externos es planear y ejecutar la auditoría de estados financieros para obtener seguridad razonable acerca de si los mismos están libres de errores significativos.

De acuerdo a los requerimientos del Manual de Normas Basicas para la Auditoría Externa de Estados Financieros de las entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores en el Anexo I adjunto a este informe, presentamos a Ustedes el resultado de la evaluación sobre el control interno correspondiente al ejercicio 2024.

Este informe esta destinado para uso exclusivo de las autoridades de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** y de la Superintendencia de Valores y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin la correspondiente autorización.

Fernando Cardozo

Socio

Mat. Prof. CCP N° C – 563

Baker Tilly Paraguay

Firma Miembro de Baker Tilly International

Mat. Prof. CCP N° F-118

RUC. 80089255-0

Reg. CNV N° AE - 053

26 de marzo de 2025

Asunción, Paraguay

Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.

ANEXO I

EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

A. OBJETIVOS Y ALCANCE

I. Evaluación del ambiente de control

Nuestra evaluación abarcó aspectos tales como la actitud, conciencia, integridad y acciones de los principales ejecutivos de la Entidad así como la adhesión de los mismos respecto al cumplimiento de las políticas y procedimientos adoptados para la consecución de las metas y objetivos de la misma. Durante nuestro trabajo hemos aplicado suficientes procedimientos de auditoría consistentes en el examen de documentación respaldatoria de las distintas operatorias, así como también cotejar la información contable con sus inventarios y listados respectivos.

También hemos verificado que la Entidad haya ejercido el procedimiento de monitoreo del sistema de control mediante:

- i. La acción de supervisión desarrollada por los responsables del área administrativa sobre la información financiera y;
- ii. La consideración por parte de la alta Gerencia de la Entidad de las observaciones que surgieron de nuestras revisiones.

II. Resultado de la evaluación de los procedimientos de control

Como parte de nuestra auditoría externa independiente, hemos obtenido comprensión sobre los procedimientos de control implementados en la Entidad en los diferentes procesos que afectan a cuentas significativas en los estados financieros. Sobre la base de la evaluación realizada, no hemos observado excepciones mayores respecto de la evaluación de los procedimientos de control por parte de la Empresa.

III. Resultado de la evaluación del riesgo de control interno

De acuerdo con las normas vigentes, la evaluación del riesgo de control es el proceso de evaluar la efectividad de los sistemas de contabilidad y de control interno de una Empresa para prevenir o detectar y corregir errores o irregularidades significativas. Como parte de nuestra auditoría externa independiente, hemos obtenido comprensión sobre los procedimientos de control implementados en la Empresa en los diferentes procesos que afectan a cuentas significativas en los estados financieros.

Dejamos constancia que el alcance de nuestra evaluación solo nos permite emitir recomendaciones tendientes a mejorar los sistemas y procedimientos aplicados por la Entidad a la fecha de nuestra revisión.

ANEXO II

RESULTADOS DE LA EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

1. Control de las conciliaciones bancarias

Descripción

La entidad no cuenta con una política de control en cuanto a la elaboración y verificación de las conciliaciones bancarias.

Recomendaciones

Sugerimos a la administración implementar políticas de control, es importante por el manejo de fondos que cuentan con el banco del exterior.

Comentarios de la Entidad

Se está trabajando en la creación y posterior implementación de Manuales Operativos, que contemplen dicho asunto. En tal sentido, tendremos distintos Manuales que contemplarán varias áreas de la Empresa, como ser Administrativos, Contables, Cumplimiento, etc.

2. Confirmación de saldos de cuentas comitentes

Descripción

Del proceso de confirmación de saldos al 31 de diciembre de 2024 a la cuenta comitente con saldos vigentes dicho corte, no hemos recibido contestación a la solicitud de confirmación de saldos.

Es fundamental que la entidad mantenga registros detallados y documentación apropiada para respaldar todas las transacciones y operaciones que realizan en nombre de sus clientes. Esto no solo ayuda a garantizar la conformidad con las regulaciones, sino que también proporciona seguridad a todos los usuarios.

Recomendaciones

Contar con las informaciones completas del cliente y dar seguimiento a la confirmación de saldos de manera a contar con evidencia suficiente respecto a los saldos mantenidos por operaciones con cuenta comitentes.

Comentarios de la Entidad

Fueron recibidos respuesta por parte de la Entidad del exterior llamada ICEF Wide Fund Ltd acerca de los saldos los fondos. No obstante, tendremos en cuenta esta recomendación para poder separar y discriminar correctamente los saldos, tanto de Inversur como de Clientes, de manera a tener bien identificados los montos, ya sea mientras se dispongan de estos saldos en este fondo en particular o bien cuando se habilite una nueva cuenta en un nuevo banco del exterior.

3. Organización general de la entidad

Descripción

3.1 Hemos confirmado con la administración, que no cuentan manuales de procedimientos contables y administrativos.

3.2. Recibimos organigrama general sin firmas de aprobación, en donde se detallan gerencia comercial y de operaciones. Sin embargo, en la Casa de Bolsa cuentan con 3 funcionarios.

Recomendaciones

Implementar manuales de políticas y procedimientos internos, y trabajar de acuerdo con lo establecido en el organigrama general.

Comentarios de la Entidad

Se está trabajando en la creación y posterior implementación de Manuales Operativos, que contemplen dicho asunto y que reflejen la estructura actual de la Empresa. En tal sentido, tendremos distintos Manuales que contemplarán varias áreas de la Empresa, como ser Administrativos, Contables, Cumplimiento, etc.

4. Otras Instituciones

Descripción

Hacemos referencia a las Notas N° 5.d) y N° 8.b de los Estados Financieros. Hemos recibido la confirmación de saldos de la entidad del exterior 'ICEF Wide Fund Ltd.', en la cual se verifica la totalidad de los fondos disponibles en la cuenta. No obstante, dicha confirmación no distingue entre los saldos pertenecientes a los inversionistas y los de la Entidad.

Internamente, en la contabilidad, se ha clasificado una parte del saldo como fondos disponibles de la casa de bolsa y el resto como saldos pertenecientes a los inversionistas. Sin embargo, al 31 de diciembre

de 2024, los intereses generados por la totalidad del dinero depositado en la entidad del exterior fueron registrados íntegramente como ingresos propios de la casa de bolsa, sin diferenciar la parte correspondiente a los inversionistas.

Asimismo, hemos enviado notas de confirmación de saldos a los inversionistas; sin embargo, hasta la fecha de este informe, no hemos recibido acuses de recibo ni respuestas a dichas solicitudes.

Recomendaciones

Se recomienda que la entidad implemente controles adecuados para asegurar la correcta segregación y registro de los fondos de los inversionistas, así como mejorar los mecanismos de confirmación de saldos a terceros.

Comentarios de la Entidad

Se remite documentaciones de respaldo de la institución Icef (estatutos, manual de políticas y cumplimiento, registro de funciones entre otros)

Como así también se deja constancia que en el primer trimestre del presente ejercicio ya se realizó la apertura de una nueva cuenta bancaria en la entidad Balanz, donde se estará transfiriendo los fondos de la institución en la brevedad. Se encuentra en gestión de apertura de otras cuentas bancarias nacionales para reactivar la operativa de la entidad.

Se tendrá en cuenta las sugerencias de la implementación inmediata de los controles para asegurar los mecanismos de confirmación de saldos de terceros.

E. INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA INFORMÁTICO

INFORME ESPECIAL SOBRE LA EVALUACION DEL SISTEMA INFORMÁTICO

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

En nuestro carácter de Auditores Externos Independientes y a efectos de dar cumplimiento a las normas de auditoría básicas para la auditoría de estados financieros de las Entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores la Resolución CNV N° 35/23 (Título 21, Anexo D), y sus actualizaciones según Res. CNV CG N.º 41/2023 por la cual se reglamenta los tipos de informes de auditoría externa complementarios a ser emitidos, informamos que:

Hemos auditado los estados financieros de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2024, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial y sus correspondientes Estados de Resultados, de Variación de Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias de acuerdo con las normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y adoptadas por la Superintendencia de Valores. La preparación de los mencionados estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Empresa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basado en la Auditoría que efectuáramos, la que fue emitida con salvedades en fecha 26 de marzo de 2025.

Al planificar y realizar nuestra Auditoría de los estados financieros de la Entidad, hemos efectuado una revisión del sistema informático, fundamentalmente sobre los controles generales de Tecnología Informática y sobre los controles programados e implementados en el aplicativo de la Empresa.

En el ANEXO I) adjunto describimos los objetivos y el alcance del enfoque de nuestra labor; y en el ANEXO II) describimos las excepciones surgidas de nuestra revisión sobre la tecnología Informática de la Entidad y el ANEXO III) el seguimiento a las excepciones de control interno de la Auditoría anterior.

Sobre la base del alcance de nuestra labor descrita precedentemente en el párrafo anterior, mencionamos que la información procesada por el sistema de procesamiento electrónico de datos, durante el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 es consistente y confiable en todos sus aspectos substanciales.

Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado exclusivamente a las autoridades de **Inversur Casa de Bolsa S.A.** y de la Superintendencia de Valores y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin la correspondiente autorización.

Fernando Cardozo

Socio

Mat. Prof. CCP N° C – 563

Baker Tilly Paraguay

Firma Miembro de Baker Tilly International

Mat. Prof. CCP N° F-118

RUC. 80089255-0

Reg. CNV N° AE - 053

26 de marzo de 2025

Asunción, Paraguay

ANEXO I

OBJETIVOS Y ALCANCE DE LA EVALUACIÓN DE TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN

1. Objetivos del trabajo

Los objetivos generales del trabajo que hemos realizado son los aplicables al tipo de evaluación que hemos desarrollado.

- Comprobar el control interno informático de **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.** en cuanto al nivel de automatización; entorno de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación y supervisión, verificando sus puntos fuertes y débiles.
- Comprobar el cumplimiento de las políticas, normas y procedimientos de los Sistemas de Información administrados por las tecnologías implementadas en la entidad.
- Comprobar la seguridad razonable sobre los recursos tecnológicos (datos, tecnologías, instalaciones, personal y aplicaciones), cumpliendo con los objetivos de control para la administración de las tecnologías y los objetivos generales de la entidad exigidos por la legislación vigente para entidades reguladas.
- Comprobar la seguridad de la información electrónica a través de los elementos de confidencialidad, integridad y disponibilidad.
- Verificar el grado de privacidad del ambiente informático.

La evaluación ha estado orientada a la identificación de los riesgos inherentes a la aplicación de los sistemas y al procesamiento de datos, los cuales pueden afectar el tipo de evidencia o prueba de auditoría que sea requerida.

2. Oportunidad y alcance de la auditoría

Nuestro trabajo lo hemos desarrollado practicando la revisión de los controles tecnológicos y revisión de procesos establecidos por **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.** en el período 2024, emitiendo el presente informe, que resume los aspectos tenidos en cuenta durante la evaluación.

3. Procedimientos de Trabajo

Hemos aplicado procedimientos en materia de control, y otras pruebas analíticas y sustantivas a través de:

- Entrevistas con el personal vinculado al sector de tecnologías de la información de **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.**
- Revisión de Manuales de procedimientos, funciones, cargos, etc.
- Aplicación de cuestionarios referentes al control interno y la operativa de las tecnologías.
- Procedimientos de observación e indagación sobre distintos procesos de información vinculados a las tecnologías de información.
- Seguimiento de señalamientos presentados por empresas, órganos de control interno y fiscalización en períodos anteriores

4. Marco Regulatorio

Los procedimientos y pruebas aplicadas fueron basados en el Marco Referencial: COBIT. Investigación, desarrollo, publicación y promoción de un conjunto de objetivos de control en tecnología de información con autoridad, actualizados, de carácter internacional y aceptado generalmente para el uso cotidiano de gerentes de empresas y auditores.

Las observaciones y recomendaciones que se señalan en este informe están relacionadas con debilidades observadas en la gestión de los procesos vinculados a los sistemas informáticos, que en nuestra opinión no podrían afectar negativamente la capacidad de la organización para registrar, procesar, resumir y reportar información.

5. Resultado del Trabajo

Como parte de nuestra evaluación hemos realizado consultas y pedidos de información con el objetivo de lograr una revisión de los controles generales y de la aplicación y poder determinar el grado de confianza y eficiencia de la información que es procesada, sin embargo hemos tenido limitaciones relacionadas con la obtención de dichas informaciones y documentaciones, motivo por el cual no pudimos concluir sobre el grado de confianza y eficiencia de la información que es procesada por sistemas informáticos.

Las observaciones y recomendaciones que se señalan en este informe están relacionadas con debilidades observadas en la gestión de los procesos vinculados a los sistemas informáticos, que en nuestra opinión sí podrían afectar negativamente la capacidad de la organización para registrar, procesar, resumir y reportar información.

Es importante tener en cuenta, que el alcance de nuestra evaluación sólo nos permite emitir recomendaciones tendientes a mejorar la gestión de los sistemas y la infraestructura informática de **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.** y no precisamente a descubrir y señalar desfalcos u otras irregularidades, por lo que no asumimos responsabilidad sobre su detección.

ANEXO II

RESULTADO DEL TRABAJO

A. ETAPA DE PLANEACIÓN Y ORGANIZACIÓN DE TI

A1. Plan Estratégico de TI.

Observación:

La empresa no cuenta con un Plan Estratégico documentado que defina las políticas y estrategias de la Institución en la función de servicios de Tecnologías de la Información.

Comentario de la Entidad

En el ejercicio 2025 se estará implementando el sistema operativo Dynatech y la contratación de servicio tercerizado de TI, lo cual se estaría trabajando en la implementación de los planes pertinentes.

Riesgo (Vulnerabilidad y daño probable)

La Planeación Estratégica determina la misión y la meta de la Empresa a corto, mediano y a largo plazo, y la carencia de un Plan Estratégico de TIC documentado pondría en riesgo la alineación de la tecnología de la información a los objetivos de **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.**

Recomendaciones

Documentar el Plan Estratégico de Tecnología de la Información que comprenda como mínimo los siguientes aspectos:

1. La misión y las metas de la organización,
2. Las estrategias de tecnología de información para soportar la misión, las metas y las estrategias de servicios de la Empresa,
3. Las oportunidades para las iniciativas de tecnología de información en el ámbito de las estrategias definidas para TIC,
4. Los estudios de factibilidad de las iniciativas de tecnología de información,
5. La evaluación de los riesgos de las iniciativas de tecnología de información, y
6. La inversión óptima en tecnología de información actual y futura, entre otros.

A2. Arquitectura de la Información.

Observación:

El área de Tecnología de la Información de la empresa no tiene documentada la definición de la arquitectura de la información.

Por ejemplo, no se tiene documentada la evaluación de la propiedad de los datos, de los niveles de datos críticos, confidenciales y de acceso público, la asignación de niveles de seguridad para los datos sensitivos, verificando en cada caso que este análisis está vinculado a la autorización para el acceso y que el acceso permitido sea consistente con los niveles de seguridad definidos.

Comentario de la Entidad

Se tendrá en cuentas las sugerencias para la implementación efectiva.

Riesgos (Vulnerabilidad y daño probable).

La organización no tiene documentada la arquitectura de la información y un mapa de riesgos de esta, lo cual genera los siguientes riesgos y contingencias para la organización:

- No se tiene establecido el esquema de clasificación de los datos en clases de información, y, por tanto, de la seguridad asociada al mismo.
- No se tiene determinada la propiedad de los datos por las áreas operativas, los roles y responsabilidades de las áreas sobre los datos, lo cual podría generar ineficiencia en la gestión de los recursos de TI y manejo inseguro de los datos.
- La carencia de niveles de seguridad asignadas a las clases de datos podría permitir que funcionarios y/o terceros accedan a información confidencial, que pueda ser considerada innecesaria, acceso ilegal o cuya difusión puede ser perjudicial para la empresa.

Recomendación

Elaborar la documentación de la arquitectura de información de TI y el correspondiente Mapa de Riesgos de **INVERSUR CASA DE BOLSA S.A.**, a fin de efectuar una eficiente gestión de la información y tener un control más amplio de los aspectos relativos a la seguridad del acceso a los datos.

A3. Determinación de la Dirección Tecnológica sobre la base de un plan de contingencia

Observación:

INVERSUR CASA DE BOLSA S.A. no ha determinado políticas de planificación u orientación respecto a la Dirección Tecnológica, ya que aún se operan mayormente con planilla y correos electrónicos y no cuenta con un plan de contingencia.

Comentario de la Entidad

Se tendrá en cuentas las sugerencias para la implementación efectiva.

Riesgo (Vulnerabilidad y daño probable).

La falta de una adecuada determinación de la dirección tecnológica, documentada, conlleva a carecer de un adecuado soporte de TIC para la Institución a corto, mediano y largo plazo, que comprende la adquisición de hardware y software, adopción de estándares de tecnología, estrategias de migración y contingencias en la infraestructura tecnológica.

Recomendación.

Desarrollar, documentar e implementar la adecuada planificación de la dirección tecnológica de TIC que permita a la empresa tener un control adecuado de la capacidad de la infraestructura, sobre la base de un plan de contingencias que incluya temas tales como infraestructura, tecnología actualizada, redundancia, resistencia, adecuación y evolución, planes de estandarización para la adquisición con tecnología compatible y las estrategias de migración a nuevas tecnologías de información y comunicación cuando esta fuera requerida.

A4. Definición de la Organización y las Relaciones de TI.

Observación:

INVERSUR CASA DE BOLSA S.A. no cuenta en su estructura orgánica con un Encargado de Informática para vigilar las funciones de TIC y sus actividades.

No existen manuales que definan las funciones necesarias para conformar el área de TIC, lo que impide la segregación de funciones en este ámbito. Esto se debe a la falta de personal adecuado para la dirección tecnológica.

Además, no hay una definición clara sobre la necesidad de contar con personal de TI, lo que lleva a que no se considere la posibilidad de tener un equipo a cargo de estas funciones, ya sea de forma interna o tercerizada.

Riesgos (Vulnerabilidad y daño probable).

La situación actual genera los siguientes riesgos y contingencias para la empresa:

- La falta de personal de Informática no permite un adecuado control y vigilancia de las funciones de TIC y sus actividades y evita la participación de todas las áreas de la empresa involucradas por TIC.
- Se debe documentar la segregación de funciones a fin de evitar que un cargo realice actividades incompatibles desde el punto de vista de control interno, que pueden ocasionar daños y perjuicios a la empresa. Por ejemplo, la falta de separación de funciones de desarrollo, administración de cambios y sistemas, produce una situación que consideramos generadora de riesgos para la empresa.
- La falta de determinación del Perfil del Cargo no permite una comparación razonable entre las características del postulante al cargo y los requisitos exigidos para que el mismo cumpla adecuadamente con las responsabilidades del cargo requerido.

Recomendaciones

1. Crear o contratar, ya sea interna o externamente, un encargado o equipo de informática encargado de desarrollar y gestionar las políticas y estrategias de TI.
2. Elaborar manuales de funciones para cada cargo de la organización del área de TIC con una adecuada segregación de funciones.
3. Supervisar que se implementen las condiciones necesarias para eliminar o mitigar, a niveles tolerables, las debilidades relacionadas con la organización y las relaciones de TI mencionadas en este ítem.

Comentario de la Entidad

Se efectuará la contratación de profesional informático externo, con el fin de dar soluciones y estrategias a las recomendaciones.

A5. Evaluación y análisis de riesgos en base a un plan de contingencia

Observación:

No cuentan con evaluación y análisis de riesgos en base a un plan de Contingencia de T.I. definido, que contenga aspectos tales como:

- la evaluación de riesgos,
- la identificación de riesgos,
- la medición de riesgos,

Comentario de la Entidad

Con la contratación del profesional de TI, se estará trabajando con las evaluaciones, identificación y medición de los riesgos pertinentes.

Riesgo (Vulnerabilidad y daño probable).

Es posible que la empresa se encuentre sometida a posibles situaciones de contingencia o emergencia que no han sido consideradas al no contemplar un Plan de Contingencia que podrían tener impacto negativo sobre las funcionalidades de la empresa.

Recomendación.

Documentar la evaluación de riesgos y agregar al Plan de Contingencia el mapa de riesgos de la empresa en la cual se determine los riesgos aceptados y los que son gestionados a través del plan elaborado.

A8. Controles en las aplicaciones.**Observación:**

No se asegura entre los requisitos de desarrollo de sistemas que existan controles adecuados dentro de las aplicaciones. Los controles deberían estar vinculados a los riesgos evaluados en los procesos que deberían tener soporte de TIC.

Comentario de la Entidad

Se estima subsanar y realizar los planes de contingencias para mitigar los riesgos en el presente ejercicio.

Riesgo (Vulnerabilidad y daño probable).

Las dificultades en la implementación de controles mediante Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC) en los procesos informatizados obstaculizan el monitoreo efectivo, lo que dificulta la detección de riesgos y errores en dichos procesos.

Recomendación

Fomentar la incorporación de estos controles en los nuevos sistemas o en aquellos que actualmente carecen de ellos.

B. ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN

B1. Instalación y Acreditación de Sistemas.

Observación:

No se tienen registros de los comentarios de los usuarios sobre la calidad funcional y operacional de las aplicaciones debido a no contar con la implementación de un sistema base de Gestión.

Comentario de la Entidad

En el presente ejercicio 2025 ya estamos con el inicio de implementación del sistema operativo

Riesgos (Vulnerabilidad y daño probable).

1) Confusiones en el manejo de la información

Nos referimos a los datos que la empresa registra en su área correspondiente. La falta de un sistema informático puede llevar a olvidar información crucial o confundir los datos disponibles.

Aunque muchas empresas utilizan planillas electrónicas para gestionar su información, esta herramienta presenta limitaciones significativas.

2) Información dispersa en múltiples ubicaciones

Esto resulta muy frustrante para cualquier empresa que carece de un sistema que integre la información de manera centralizada.

Un ejemplo claro es cuando necesitas acceder al historial de registros de un cliente, pero la información está repartida en diferentes hojas de procesamiento o de cálculos y, además, se ha registrado de maneras distintas en cada una.

3) Desconocimiento de los datos realmente necesarios

Esta es una de las consecuencias más evidentes de no contar con un sistema informático adecuado. Cuando se llevan registros en hojas de cálculo, o incluso en anotaciones manuscritas, es difícil cuantificar y validar la veracidad de la información.

No decimos que las hojas de cálculo carezcan de funciones útiles, pero el proceso de configurarlas para obtener la información deseada puede ser largo y complicado, además de sus limitaciones inherentes.

4) Errores humanos en el manejo de la información

Los errores son parte de la naturaleza humana. Registrar información manualmente en planillas o en cuadernos puede resultar muy costoso cuando se trata de gestionar datos sin un sistema informático.

5) Gastos excesivos en personal o ineficiencia en sus funciones

La ausencia de un sistema informático que facilite el procesamiento de información necesaria para tus procesos y procedimientos obliga a contratar más personal, lo que implica pagar salarios y ofrecer beneficios.

Si bien es cierto que las máquinas nunca reemplazarán la capacidad de razonamiento y análisis humano, el procesamiento de información es una tarea que puede y debe automatizarse, ya que no requiere razonamiento analítico.

Recomendaciones

Efectuar la implementación de un sistema de Gestión, incluyendo la documentación de las mismas y la aceptación final del usuario.

Llevar un registro en base a los comentarios de los Usuarios sobre la calidad funcional y operacional de las aplicaciones, que sirva como base para futuras actividades de instalación o cambio de las aplicaciones.

C. ENTREGA DE SERVICIOS Y SOPORTE

C1. Servidor de datos espejado fuera del recinto principal y/o en la nube

Observación:

Actualmente, la empresa carece de un servidor espejo o de soluciones en la nube, lo que representa un riesgo significativo para la continuidad de las operaciones en caso de contingencias o fallas en los servidores principales.

Comentario de la Entidad

Se contará con la implementación de un servidor que gestionará las actualizaciones de datos e información relevante de manera continua.

Riesgos

Un período prolongado de inactividad del sistema puede generar dificultades y provocar quejas de los clientes. La ausencia de un servidor espejo, ya sea en un lugar externo o en la nube, puede afectar negativamente el tiempo de recuperación del sistema informático, obstaculizando así la normal operación de la entidad.

Recomendación

Recomendamos que la empresa implemente un servidor espejo replicado en línea, ya sea fuera de las oficinas o en la nube. Esto permitirá contar con una estructura paralela para los sistemas críticos, garantizando la operatividad de los servicios en caso de contingencias.

C2. Políticas de Seguridad.**Observación:**

Actualmente, no existe un documento que establezca normas sobre el uso adecuado de los recursos y las políticas de seguridad en el área de TIC. Como consecuencia, los empleados de la empresa no han recibido capacitación sobre su aplicación, lo que dificulta la implementación de procedimientos efectivos ante diversas contingencias.

Comentario de la Entidad

La entidad no contaba con operaciones y movimientos, con la nueva implementación de sistemas y contratación de profesional de TI se prevé corregir estas inconsistencias

Riesgo.

La falta de sensibilización de los funcionarios usuarios de TIC impide que tomen conciencia de la importancia de aplicar las políticas y normas de seguridad en esta área.

Recomendaciones.

Implementar adecuadamente las políticas de seguridad informática, asignando al área de TI la responsabilidad de monitorear su cumplimiento. Además, es crucial capacitar y sensibilizar a los empleados sobre la importancia de aplicar estas políticas de seguridad en la empresa.

C3. Copias de Seguridad (backup).

Observación:

Hemos observado que, aunque la entidad realiza copias de seguridad enviando la información de las operaciones a un correo corporativo para resguardarla, el proceso actual no es óptimo. Esta metodología puede ser vulnerable a ataques de phishing y también conlleva el riesgo de pérdida de información debido a errores humanos involuntarios.

Comentario de la Entidad

Se prevé subsanar con la implementación del servidor donde se implantará el proceso de backup

Riesgo (Vulnerabilidad y daño probable).

No se tiene una copia de seguridad actualizada fuera de la empresa, con lo cual en caso de ocurrir una situación de emergencia tanto los datos en producción como la copia de seguridad podrían verse comprometidos.

Recomendación.

Sugerimos a la entidad que considere implementar otros métodos de backup de manera a mitigar el riesgo de fuga de información sensible para la entidad. A continuación, algunos ejemplos:

- Copia de seguridad local en disco duro externo
- Copia de seguridad en la nube
- Copias de seguridad fuera del sitio
- Automatización de copias de seguridad

D. MONITOREO Y CONTROL

D1. Control de Calidad del Servicio de TIC

Observación:

No se vigilia el entorno informático, así como no se recopila información sobre el nivel de satisfacción de los usuarios sobre los servicios, en forma sistemática y periódica.

Comentario de la Entidad

Se subsanará con la contratación de servicio técnico

Riesgo (Vulnerabilidad y daño probable).

Riesgo de niveles de calidad de servicios de TIC insatisfactorios como soporte a las áreas usuarias y clientes externos.

Recomendación.

Realizar de manera periódica el control y monitoreo de los niveles de calidad del servicio y la satisfacción de los usuarios. Esto permitirá identificar áreas de mejora y establecer acciones estratégicas para realinear las políticas y estrategias de TIC en la empresa.

--/--

ANEXO III**RESULTADO DEL TRABAJO – CUADRO DE SEGUIMIENTO DE REVISIÓN DE LA AUDITORÍA ANTERIOR**

Hemos realizado el seguimiento sobre las auditorías visualizadas en el informe del período anterior, y a continuación se exponen los resultados obtenidos:

ÁREA AFECTADA	RESUMEN DE OBSERVACIONES	COMENTARIOS DEL AUDITOR	SITUACIÓN AL 31/12/2024
1. Entrega, servicio y soporte	La entidad realiza copias de seguridad enviando la información de las operaciones a un correo corporativo para resguardarla, el proceso actual no es óptimo.	Siguen aplicando la misma metodología.	Pendiente
2. Tecnología de la Información.	Plan de Contingencia. La entidad no cuenta con un plan de contingencia el cual contemple las acciones a ser realizadas para mitigar los riesgos ante incidentes que puedan ocurrir.	Se encuentra en proceso de elaboración un Plan de Contingencia el cual contemple las acciones a realizar ante posibles incidentes.	Pendiente.

--/--

Como parte de nuestra evaluación hemos realizado una revisión de los controles generales y de la aplicación, con el objetivo de determinar el grado de confianza y eficiencia de la información que es procesada, a continuación, exponemos los resultados obtenidos:

1. PROCEDIMIENTO DE BACKUP DE LA INFORMACIÓN.**Descripción:**

Hemos observado que, si bien la entidad realiza un proceso de backup enviando la información de las operaciones a un correo corporativo de manera a resguardar la información, el proceso utilizado actualmente no es considerado el óptimo, ya que el mismo puede ser vulnerable ante el riesgo de posibles ataques de hackeo mediante phishing y también puede significar la pérdida de información ante un error humano involuntario.

Recomendación:

Sugerimos a la entidad que considere implementar otros métodos de backup de manera a mitigar el riesgo de fuga de información sensible para la entidad. A continuación, algunos ejemplos:

- Copia de seguridad local en disco duro externo
- Copia de seguridad en la nube
- Copias de seguridad fuera del sitio
- Automatización de copias de seguridad

Comentarios de la Entidad

Tendremos en cuenta esta recomendación y tomaremos las medidas necesarias para evitar cualquier contingencia posible.
