

**GLT CASA DE BOLSA S.A.**

**INFORMES COMPLEMENTARIOS**  
**(Resolución SIV N.º 35/23 y sus modificaciones de la Superintendencia de Valores y**  
**sus modificaciones, Título 21, Anexo D)**

**31 DE DICIEMBRE 2024**

**GLT CASA DE BOLSA S.A.**

**INFORMES COMPLEMENTARIOS PARA SU PRESENTACIÓN ANTE LA  
SUPERINTENDENCIA DE VALORES  
(Resolución SIV N.º 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D)**

**ÍNDICE**

<b>INFORME</b>	<b>PÁGINA</b>
Informe sobre el Cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias con sus Anexos	3 – 6
Informe sobre el Seguimiento de las Recomendaciones de la Auditoría Anterior con sus Anexos	7 – 11
Informe sobre la Evaluación del Sistema Contable	12 – 13
Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno	14 – 15
Informe sobre la Evaluación del Sistema Informático con sus Anexos	16 – 20

**GLT CASA DE BOLSA S.A.**

**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE  
DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS  
(Resolución CNV N.º 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D)**

**31 DE DICIEMBRE DE 2024**

**Contenido**

Informe sobre el Cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias

## **INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS**

24 de marzo del 2025

A los Señores  
Representantes de GLT Casa de Bolsa S.A.

En nuestro carácter de auditores externos y para su presentación a la Superintendencia de Valores (SIV), en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D, por la presente informamos que:

Hemos efectuado un examen de auditoría del balance general de GLT Casa de Bolsa S.A. (en adelante “la Sociedad”) al 31 de diciembre de 2024 y de los correspondientes estados de resultados y notas a los estados financieros por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores - SIV (Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D). La preparación y presentación de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría, la que fue emitida en fecha 24 de marzo del 2025, sin salvedades.

- 2 Como parte de nuestro examen de auditoría mencionado en el párrafo 1 y en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D, efectuamos una revisión sobre el cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias, con el propósito de evaluar el impacto potencial que podrían tener sobre los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 los eventuales incumplimientos de 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 prudencia referidas a los aspectos contables y de información, considerando los límites de materialidad determinados y los estados financieros tomados en su conjunto, para lo cual se aplicaron los procedimientos de auditoría considerados necesarios en las circunstancias.

A continuación, se detallan los procedimientos de auditoría aplicados:

- Análisis del cumplimiento de 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 prudencia referidas a los aspectos contables, jurídicos y de información.
- Indagaciones a la Administración acerca de si tiene conocimiento de violaciones a dichas leyes y reglamentaciones.
- Lectura de la correspondencia con los pertinentes entes regulatorios.
- Consideración de los resultados de las pruebas realizadas en otras áreas de auditoría: revisión de actas y contratos, indagaciones a los asesores legales con relación a litigios, reclamos y estimaciones y pruebas de saldos contables.
- Verificación íntegra de la información presentada a la Superintendencia de Valores.

- Verificación íntegra de transacciones realizadas con las empresas o entidades vinculadas y de la correcta exposición en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.
- 3 En base a la labor realizada en el marco de nuestro examen de auditoría de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, que se detalla en el párrafo 2 anterior, han llegado a nuestro conocimiento ciertas situaciones referidas al cumplimiento de las disposiciones emanadas de las Leyes que rigen al mercado de valores y sus reglamentaciones, así como de las normas dictadas por la Superintendencia de Valores en materia de regulaciones de supervisión y prudencia referidas a los aspectos contables y de información, que hemos entendido conveniente informar a la Administración para su consideración y acción futura. Los temas observados, que no resultaron significativos en el contexto de los estados financieros de la Sociedad mencionados en el párrafo 1 considerados en su conjunto, se detallan en el Anexo I al presente informe.
- 4 Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado a la Dirección y a la Gerencia de la Sociedad, así como a la Superintendencia de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin nuestro previo conocimiento y autorización por escrito.

**Amaral & Asociados**

Carlos Acuña  
Socio  
Matrícula de Contador Público CCPP Tipo “A” N° 561  
Registro de Firmas Profesionales CCPP N° F – 23  
Registro de Auditores SIV N° AE-023

## SITUACIONES OBSERVADAS SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS

### 1. Presentación de información fuera de plazo

Hemos identificado atrasos en la presentación de las siguientes informaciones:

Información reportada	Presentación según reglamentación	Plazo de presentación	Fecha de Presentación	Atraso días
Acta de directorio sobre la contratación de auditores externos	Dentro de los diez (10) días posteriores a su realización	10/06/2024	21/08/2024	72
Planilla denominada "Extracto de cuentas" (Segundo semestre)	Dentro de un plazo no mayor de diez (10) días corridos posteriores al cierre de cada semestre.	10/1/2025	13/1/2025	3

Recomendamos a la Sociedad arbitrar las medidas necesarias para garantizar las comunicaciones en los plazos establecidos por el ente regulador.

#### Comentarios de la Gerencia:

*Se toma en cuenta la Recomendación, se están aplicando mayores controles a fin de evitar este tipo de atrasos.*

### 2. Conformación y Funcionamiento del Comité de Inversiones

Hemos observado que en el Manual de Gobierno Corporativo, en el punto 3.2.4 “El Comité de Inversiones” menciona la existencia de dicho comité, detallando su conformación y objetivo.

Sin embargo, no hemos obtenido evidencia de la existencia de este comité. Si bien el Manual de Gobierno Corporativo no se encuentra formalizado por medio de acta de directorio (ver en Informe sobre el Seguimiento de las Recomendaciones de la Auditoría Anterior)

Recomendamos a la Sociedad la formalización y documentación del Comité de Inversiones, asegurando su operatividad conforme al Manual de Gobierno Corporativo.

#### Comentarios de la Gerencia:

*Conforme a lo mencionado en el Informe sobre el Seguimiento de las Recomendaciones de la Auditoría Anterior, el Manual de Gobierno Corporativo está en proceso de actualización y este es un punto a modificar dado que no refleja la actual situación de la Sociedad.*

\*\*\*\*\*

**GLT CASA DE BOLSA S.A.**

**INFORME SOBRE EL SEGUIMIENTO DE LAS  
RECOMENDACIONES DE LA AUDITORÍA ANTERIOR  
(Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D)**

**31 DE DICIEMBRE DE 2024**

**Contenido**

Informe sobre el Seguimiento de las Recomendaciones de la Auditoría Anterior

## **INFORME SOBRE EL SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE LA AUDITORÍA ANTERIOR**

24 de marzo del 2025

A los Señores  
Representantes de GLT Casa de Bolsa S.A.

En nuestro carácter de auditores externos y para su presentación a la Superintendencia de Valores (SIV), en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D, por la presente informamos que:

- 1 Hemos efectuado un examen de auditoría del balance general de GLT Casa de Bolsa S.A. (en adelante “la Sociedad”) al 31 de diciembre de 2024 y de los correspondientes estados de resultados y notas a los estados financieros por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores - SIV (Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D). La preparación y presentación de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría, la que fue emitida en fecha 24 de marzo del 2025, sin salvedades.
- 2 El estado actual de las observaciones surgidas de la auditoría por el ejercicio anterior, realizada a GLT Casa de Bolsa S.A. se detallan en el Anexo II adjunto al presente informe.
- 3 Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado a la Dirección y a la Gerencia de la Sociedad, así como a la Superintendencia de Valores - SIV, y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin nuestro previo conocimiento y autorización por escrito.

**Amaral & Asociados**

Carlos Acuña  
Socio  
Matrícula de Contador Público CCPP Tipo “A” N° 561  
Registro de Firmas Profesionales CCPP N° F – 23  
Registro de Auditores SIV N° AE-023

## SITUACIÓN ACTUAL DE RECOMENDACIONES DE LA AUDITORÍA ANTERIOR

Nº	Informe/Año	Situación observada/Recomendación de la auditoría anterior	Comentarios de seguimiento por la auditoría al 31/12/2024	Estado actual	Comentarios de la Sociedad
1	Informe sobre el cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias con sus Anexos (2023)	<b><u>Comunicación sobre las actas de asambleas ordinarias y extraordinarias (Reiterativo)</u></b> Durante la verificación de la remisión de Actas constatamos que GLT Casa de Bolsa S.A. ha comunicado el reporte de las actas fuera del plazo establecido con 22 días de atraso, incumpliendo lo establecido en la Res. SIV CG N°30/21, Título 32, Capítulo Único, Artículo 2, la cual establece que las Casas de Bolsas deberán remitir a la Comisión por medios electrónicos sobre las Actas realizadas dentro de los diez días posteriores a su realización y deberán estar firmadas por todas las personas designadas a tal efecto en asamblea.	Hemos observado nuevamente atrasos en la comunicación de las actas. Ver en “Presentación de información fuera de plazo”	No subsanado	<i>Se toma en cuenta la recomendación, se están aplicando mayores controles a fin de evitar este tipo de atrasos.</i>
2	Informe sobre el cumplimiento de Disposiciones Legales y Reglamentarias con sus Anexos (2023)	<b><u>Calificación de títulos deudas negociados</u></b> Durante la verificación del listado de los títulos negociados hemos observado que GLT Casa de Bolsa no cuenta con las calificaciones de riesgos de algunos títulos negociados, al respecto la Res. SIV CG N° 30/21 Título 3° Capítulo 12° Artículo 6° establece que las Casas de Bolsa deberán contar con la calificación de riesgo de títulos de deuda de manera a determinar si el mismo puede ser adquirido por un inversor calificado o no calificado.	Hemos observado en el informe de Operaciones Extrabursátiles que algunos valores no poseen calificación de riesgos	No subsanado	<i>El Registro de operaciones extrabursátiles ha sido controlado por la SIV durante el ejercicio 2024 y no nos han hecho este tipo de observación. Los títulos que en el mismo no poseen calificación de riesgo es porque los mismos efectivamente no la tienen, ejemplo los Fondos de Inversión. El Mercado de Valores internacional para este tipo de títulos funciona de esta manera, sin calificación para la mayoría de los Fondos.</i>
3	Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno (2023)	<b><u>Actualización de registros de firmas en entidades financieras (Reiterativo)</u></b> Como respuesta a la solicitud de confirmación de saldos remitidas a los bancos locales, en el apartado de personas firmantes del Banco GNB Paraguay (*) y Banco Continental SAECA (**) al 31 de diciembre de 2022, incluyeron como firmantes a personas no autorizadas conforme a lo que menciona en el listado de firmantes autorizados de GLT Casa de Bolsa S.A. Firmantes no autorizados: (*) Orlando Francisco Parisi y Miguel Canale. (**) Nicolás Adrián León Sacco y Patricio Miguel Emerson	Se encuentra subsanado en el banco GNB	Parcialmente subsanado	<i>La cuenta en Banco Continental se encuentra inactiva y hemos solicitado en reiteradas oportunidades en el correr del 2024 a dicho Banco que nos indique como actualizar los firmantes y recién nos han contestado en Marzo 2025. Estimamos que en el correr de los próximos 2 meses quedara resuelto.</i>

## SITUACIÓN ACTUAL DE RECOMENDACIONES DE LA AUDITORÍA ANTERIOR

Nº	Informe/Año	Situación observada/Recomendación de la auditoría anterior	Comentarios de seguimiento por la auditoría al 31/12/2024	Estado actual	Comentarios de la Sociedad
4	Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno (2023)	<b><u>Control de conciliaciones bancarias (Reiterativo)</u></b> i. No hemos recibido las conciliaciones bancarias impresas con las firmas respectivas del encargado de elaboración y control de las 16 cuentas bancarias que posee la entidad correspondiente al mes de diciembre 2022 y 9/16 correspondientes al mes de mayo. ii. No hemos visualizado 1/16 conciliaciones bancarias realizadas por GTL Casa Bolsa correspondiente al periodo de diciembre 2022.	i. No hemos recibido las conciliaciones bancarias impresas por lo que no hemos podido corroborar la segregación de funciones en cuanto a elaboración y control ii. Subsano	Parcialmente subsano	<i>Intentamos imprimir la menos cantidad de posible para preservar en lo que podamos el medio ambiente. Comenzaremos a imprimir las carátulas y se firmaran de ahora en más.</i>
5	Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno (2023)	<b>Registro de depreciaciones de bienes de uso</b> Constatamos que la entidad no realiza el cálculo de la depreciación de los bienes de uso y el control con el cuadro de bienes de uso. Durante nuestra revisión de auditoria hemos propuesto los ajustes respectivos y fueron ingresados por la entidad.	No hemos identificado la misma situación para el periodo 2024.	Subsano	<i>No aplica.</i>
6	Informe Sobre El Cumplimiento De Disposiciones Legales Y Reglamentarias 2023	<b>Gobierno Corporativo</b> De acuerdo con lo establecido en el Titulo 27 del Reglamento de Mercado de Valores, la Sociedad debe contar con normas de gobierno corporativo con el plazo de adecuación del 19 de marzo del 2023, a la fecha del presente informe verificamos que la Sociedad cuenta con normas de Gobierno Corporativo, sin embargo, no hemos corroborado que estas normas hayan sido aprobadas por directorio.  La Gerencia deberá arbitrar las medidas necesarias para el cumplimiento de las exigencias establecidas por el ente regulador.	La situación se presenta invariable en el periodo 2024.	No subsano	<i>Dado el proceso de Supervisión del BCP realizado en 2024, quedamos a la espera de la devolución de la misma para definir si debíamos realizar cambios en el Manual de Normas de Gobierno Corporativo. La respuesta del BCP fue emitida el 30/12/2024 en la cual solicitaron ajustes los que se encuentran dentro del Plan de Acción presentado a la SIV el plazo de actualización de dicho Manual es el próximo 30/04/2025.</i>

## ANEXO II

## SITUACIÓN ACTUAL DE RECOMENDACIONES DE LA AUDITORÍA ANTERIOR

Nº	Informe/Año	Situación observada/Recomendación de la auditoría anterior	Comentarios de seguimiento por la auditoría al 31/12/2024	Estado actual	Comentarios de la Sociedad
7	Informe Sobre El Cumplimiento De Disposiciones Legales Y Reglamentarias 2023	<b>Modificación de Estatutos Sociales.</b> De acuerdo con lo establecido en el Título 3 Capítulo 1 Art. N.º 2 del Reglamento de Mercado de Valores, “La modificación del Estatuto Social de las Casas de Bolsa y Sociedades Administradoras, debe contemplar de que no podrán ser accionistas ni directores, quienes estén comprendidos en la revisión de las listas de sanciones financieras vinculadas al terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva señaladas en la normativa de la SEPRELAD, deberá ser realizada en un plazo de 6 meses a partir de la vigencia de la presente Resolución”	La situación se presenta invariable en el periodo 2024	No subsanado	<i>La Reforma de Estatutos fue resuelta en Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 12.11.2024, luego de eso fue presentado el Formulario de autorización de la Reforma a la SIV la cual nos dió respuesta el pasado 20/02/2025 mediante la Nota SV.SG. No. 054/2025 indicando que "no se presentan objeciones al documento remitido". Luego de esto se comenzaron las gestiones con nuestro Escribano a fin de protocolizar e inscribir la Reforma de Estatutos en los Registros correspondientes, los que están en proceso de finalización a la fecha de esta respuesta.</i>

\*\*\*\*\*

**GLT CASA DE BOLSA S.A.**

**INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA CONTABLE  
(Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D)**

**31 DE DICIEMBRE DE 2024**

## **Contenido**

Informe sobre la Evaluación del Sistema Contable

## INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA CONTABLE

24 de marzo del 2025

A los Señores

Representantes de GLT Casa de Bolsa S.A.

En nuestro carácter de auditores externos y para su presentación a la Superintendencia de Valores (SIV), en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D, por la presente informamos que:

- 1 Hemos efectuado un examen de auditoría del balance general de GLT Casa de Bolsa S.A. (en adelante el “la Sociedad”) al 31 de diciembre de 2024 y de los correspondientes estados de resultados y notas a los estados financieros por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores - SIV (Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D). La preparación y presentación de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría, la que fue emitida en fecha 24 de marzo del 2025, sin salvedades.
- 2 Como parte de nuestro examen de auditoría de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D, efectuamos una evaluación de su sistema contable en relación con la aplicación adecuada de las normas y disposiciones contables establecidas por la Superintendencia de Valores y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas contables vigentes en Paraguay. Sobre la base de dicha evaluación, no hemos observado excepciones adicionales a los mencionados en la auditoría anterior, las que se exponen en el Informe sobre seguimiento de observaciones de la auditoría anterior.
- 3 Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado a la Dirección y a la Gerencia de la Sociedad, así como a la Superintendencia de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin nuestro previo conocimiento y autorización por escrito.

**Amaral & Asociados**

Carlos Acuña

Socio

Matrícula de Contador Público CCPP Tipo “A” N° 561

Registro de Firmas Profesionales CCPP N° F – 23

Registro de Auditores SIV N° AE-023

**GLT CASA DE BOLSA S.A.**

**INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA  
DE CONTROL INTERNO  
(Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D)**

**31 DE DICIEMBRE DE 2024**

**Contenido**

Informe sobre la Evaluación del Sistema de Control Interno

## **INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO**

24 de marzo del 2025

A los Señores

Representantes de GLT Casa de Bolsa S.A.

En nuestro carácter de auditores externos y para su presentación a la Superintendencia de Valores (SIV), en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D, por la presente informamos que:

- 1 Hemos efectuado un examen de auditoría del balance general de GLT Casa de Bolsa S.A. (en adelante “la Sociedad”) al 31 de diciembre de 2024 y de los correspondientes estados de resultados y notas a los estados financieros por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores - SIV (Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Anexo D, Título 21). La preparación y presentación de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría, la que fue emitida en fecha 24 de marzo del 2025, sin salvedades.
- 2 Al planificar y realizar nuestro examen de auditoría de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, evaluamos los controles internos de la misma, únicamente con el objeto de determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría a aplicar con el propósito de expresar nuestra opinión sobre los mencionados estados financieros, y no con la finalidad de evaluar con profundidad ni dar certeza sobre la efectividad, eficacia y adecuación de los sistemas de control interno y de contabilidad de la Sociedad para los fines de la Dirección. Consecuentemente, la evaluación de los sistemas de control interno y de contabilidad de la Sociedad y las pruebas selectivas de control y de cumplimiento que hemos realizado en el marco de nuestro examen de auditoría, no están diseñados ni aseguran la identificación o detección de todas las debilidades, riesgos, errores, fraudes o actos ilegales de carácter significativo que pudieren existir en los mismos, para lo cual se requeriría un estudio específico y exhaustivo de los sistemas y de las transacciones de la Sociedad.
- 3 Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado a la Dirección y a la Gerencia de la Sociedad, así como a la Superintendencia de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin nuestro previo conocimiento y autorización por escrito.

### **Amaral & Asociados**

Carlos Acuña

Socio

Matrícula de Contador Público CCPP Tipo “A” N° 561

Registro de Firmas Profesionales CCPP N° F – 23

Registro de Auditores SIV N° AE-023

**GLT CASA DE BOLSA S.A.**

**INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA INFORMÁTICO  
(Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Título 21, Anexo D)**

**31 DE DICIEMBRE DE 2024**

**Contenido**

Informe sobre la Evaluación del Sistema Informático

## INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA INFORMÁTICO

24 de marzo del 2025

A los Señores  
Representantes de GLT Casa de Bolsa S.A.

En nuestro carácter de auditores externos y para su presentación a la Superintendencia de Valores (SIV), en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Anexo D, Título 21, por la presente informamos que:

- 1 Hemos efectuado un examen de auditoría del balance general de GLT Casa de Bolsa S.A. (en adelante “la Sociedad”) al 31 de diciembre de 2024 y de los correspondientes estados de resultados y notas a los estados financieros por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores - SIV (Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Anexo D, Título 21). La preparación y presentación de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría, la que fue emitida en fecha 24 de marzo del 2025, sin salvedades.
- 2 Al planificar y realizar nuestro examen de auditoría de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, evaluamos los controles internos de la misma únicamente con el objeto de determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría a aplicar con el propósito de expresar nuestra opinión sobre los mencionados estados financieros, y no con la finalidad de evaluar con profundidad ni dar certeza sobre la efectividad, eficacia y adecuación de los sistemas de control interno y de contabilidad de la Sociedad para los fines de la Administración. En dicho contexto, como parte de la mencionada evaluación y en cumplimiento de lo requerido por la Resolución CNV N° 35/23 y sus modificaciones, Anexo D, Título 21, efectuamos una revisión del sistema informático con el propósito de evaluar su impacto sobre el sistema de control interno de la Sociedad, para lo cual se aplicaron los procedimientos de auditoría considerados necesarios en las circunstancias. A continuación, se detallan los procedimientos aplicados:
  - i. Relevamiento de la estructura organizativa y de las normas vigentes en el departamento de informática de la Sociedad, haciendo especial énfasis en la adecuada separación de funciones en el área de sistemas.
  - ii. Relevamiento de las normas y procedimientos vigentes para minimizar el riesgo de cambios a los programas y evitar modificaciones no autorizadas a los sistemas de aplicación utilizados por la Sociedad.
  - iii. Relevamiento de las políticas de seguridad de datos vigentes en la Sociedad que minimicen la posibilidad de accesos no autorizados a los datos y programas.
  - iv. Relevamiento de los planes de contingencia desarrollados por la Sociedad, a efectos de asegurar la continuidad del procesamiento de la información en casos de interrupciones en los servicios originados por desastres u otras contingencias.

- 3 En el curso de la labor realizada en el marco de nuestro examen de auditoría de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, que se detalla en el párrafo 2 anterior, en el Anexo III adjunto se informan las debilidades surgidas a partir de los mecanismos aplicados.
- 4 Debido a su carácter confidencial, este informe está limitado a la Dirección y a la Gerencia de la Sociedad, así como a la Superintendencia de Valores, y no debe ser utilizado para otros fines, ni divulgado a terceros sin nuestro previo conocimiento y autorización por escrito.

**Amaral & Asociados**

Carlos Acuña  
Socio  
Matrícula de Contador Público CCPP Tipo “A” N° 561  
Registro de Firmas Profesionales CCPP N° F – 23  
Registro de Auditores SIV N° AE-

## OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS DEL SISTEMA INFORMATICO UTILIZADO.

### 1. Servidores principales con versión del sistema operativo sin soporte.

Hemos identificado que los siguientes servidores, utilizados para el procesamiento de la información del negocio, operan con Microsoft Windows Server 2012 R2, un sistema que ya no cuenta con soporte ni actualizaciones de seguridad por parte del fabricante.

Nombre del servidor	Sistema operativo	Versión
Frontend	Microsoft Windows Server Standard	2012 R2
Backend	Microsoft Windows Server Standard	2012 R2

Esta situación expone la infraestructura tecnológica de la Sociedad a riesgos significativos, incluyendo vulnerabilidades de seguridad, mayor exposición a ciberataques y problemas derivados de la obsolescencia tecnológica.

Se recomienda actualizar el sistema operativo de los servidores a la versión más reciente que disponga de soporte oficial y actualizaciones de seguridad.

#### *Comentarios de gerencia*

*A principios de marzo 2025 se inició el proyecto para migrar los servicios de Frontend y backend a servidores Windows server 2022. Se estima fecha de finalización a finales de abril 2025.*

### 2. Ausencia de procedimientos y documentación formalizada en TI

Hemos constatado que no existen procedimientos documentados, formalizados y aprobados por la dirección para las operaciones críticas de TI. La documentación disponible (cuando existe) no cumple con estándares mínimos de claridad, estructura o accesibilidad recomendados por los estándares del sector.

Esta situación no se alinea con la gestión corporativa, ya que los procesos no han sido validados ni comunicados oficialmente, además de que expone a la Sociedad a los siguientes riesgos:

- Operaciones inconsistentes y dependencia del conocimiento informal (ej. "tribal knowledge"), aumentando errores humanos.
- Dificultad para escalar problemas, auditar procesos o capacitar nuevo personal.
- Incumplimiento de normativas (ISO 27001, COBIT, ITIL) que exigen documentación formalizada.
- Exposición legal y reputacional en caso de incidentes (ej. brechas de seguridad por malas prácticas no estandarizadas).

Se recomienda desarrollar y formalizar los procedimientos críticos de TI, así como los manuales de operación (por ejemplo, gestión de incidentes, cambios, respaldos y continuidad del negocio), asegurando la implementación de un control de versiones y la aprobación por parte de la dirección.

Además, se sugiere establecer un repositorio centralizado con acceso controlado y actualizaciones periódicas, donde los metadatos clave (fecha, autor, área afectada) se registren de manera clara y estructurada.

#### *Comentarios de gerencia*

*Durante el 2025 estaremos trabajando activamente en la documentación y estandarización de los procesos críticos con el objetivo de mejorar la gestión operativa, reducir riesgos y alinearnos con las mejores prácticas del sector.*

*En este sentido, nos enfocaremos en las siguientes tareas:*

- *Definir la Política de Backup para garantizar la integridad y disponibilidad de la información.*
- *Establecer una Política de contraseñas alineada con estándares de seguridad.*
- *Formalizar la Política de ABM de Usuarios para asegurar un control adecuado de accesos.*
- *Diseñar un Esquema de Seguridad que cubra los principales riesgos y controles necesarios.*
- *Documentar el Procedimiento de Imágenes en GCP para optimizar la gestión de entornos en la nube.*
- *Desarrollar un Plan de Continuidad de Negocio para mitigar el impacto de posibles incidentes.*
- *Implementar un Proceso de Gestión de Incidentes para documentar y estandarizar la resolución de problemas.*
- *Definir un Proceso de Requerimientos o Solicitudes para estructurar la gestión de nuevas necesidades de TI.*

*Estas iniciativas serán implementadas de manera progresiva a lo largo del año, asegurando su validación y aprobación correspondiente.*