Invertis Global Income Fund, S.A.

Estados financieros (Interinos) por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 e Informe del contador público autorizado.

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y al público en general"

Invertis Global Income Fund, S.A.

Informe del contador público autorizado y
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021

Contenido **Páginas**

Informe del contador público autorizado	1
Estado de situación financiera	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5 - 10

INVERTIS
GLOBAL INCOME FUND

INFORME A LA JUNTA DIRECTIVA DE INVERTIS GLOBAL INCOME FUND, S.A.

Los estados financieros interinos de **Invertis Global Income Fund, S.A..,** al 31 de diciembre de 2021, incluyen el estado de situación financiera, el estado de ganancias o pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes y por el control interno que esta determine necesario para permitir la presentación de los mismos libres de presentaciones erróneas de importancia, provenientes de fraudes o errores.

Los estados financieros interinos antes mencionados, en nuestra revisión fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

José Ramón Mena
Representante legal

Melquiades Villarreal G.
Gerente de Contabilidad
CPA – 0140-2012

23 de febrero de 2022
Panamá, República de Panamá

Invertis Global Income Fund, S.A.

Estado de situación financiera
al 31 de diciembre 2021
(En balboas)

	Notas	31 de diciembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	320,395	191,827
Inversiones en valores, neto	9	3,756,610	1,824,141
Intereses por cobrar		1,136	462
Total de activos		**4,078,141**	**2,016,430**
Pasivos			
Cuentas por pagar		4,200	-
Total de pasivos		**4,200**	**-**
Activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles		**4,073,941**	**2,016,430**
Activos netos por acción			
Acciones comunes tipo A - 25,000	6	1.000	1.000
Acciones comunes tipo B - (2021: 40,784) / (2020: 20,021)	6	99.278	99.467

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Estado de ganancia o pérdida
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)

	31 de diciembre de	
	2021	**2020**
	(No auditado)	**(Auditado)**
Ingresos de operaciones:		
Intereses sobre depósitos	14,119	6,089
Intereses sobre inversiones	119,169	51,679
Dividendos ganados	45,803	13,441
Ganancia realizada sobre venta de inversiones	41,621	6,818
Total de ingresos	**220,712**	**78,027**
Gastos operativos		
Honorarios	6,600	-
Gastos de impuesos varios	11,680	-
Gastos de comisiones	26,467	-
Otros gastos	46	203
Total de gastos operativos	**44,793**	**203**
Aumento en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones	**175,919**	**77,824**

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados

Invertis Global Income Fund, S.A.

Estado de cambios en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)

	Nota	Acciones		Cambios netos en inversiones a VR con cambios en ORI	Utilidades no distribuidas	Total
		Tipo A	Tipo B			
Saldo al 31 de diciembre de 2019		-	-	-	-	-
Acciones comunes clase "A"	6	25,000	-	-	-	25,000
Aporte de capital acciones clase "B"	6	-	1,990,468	-	-	1,990,468
Cambios netos en valores de Inversión		-	-	(15,626)	-	(15,626)
Dividendos pagados	7	-	-	-	(61,236)	(61,236)
Aumento en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones		-	-	-	77,824	77,824
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)		**25,000**	**1,990,468**	**(15,626)**	**16,588**	**2,016,430**
Aporte de capital acciones clase "B"	6	-	2,080,983	-	-	2,080,983
Cambios netos en valores de Inversión		-	-	(30,432)	-	(30,432)
Dividendos pagados	7	-	-	-	(168,959)	(168,959)
Aumento en activos netos atribuibles a los tenedores de acciones		-	-	-	175,919	175,919
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (No auditado)		**25,000**	**4,071,451**	**(46,058)**	**23,548**	**4,073,941**

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Invertis Global Income Fund, S.A.

Estado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)

	Notas	31 de diciembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Actividades de operación:			
Utilidad neta		175,919	77,824
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia en venta de inversiones	9	(41,621)	(6,818)
Ingresos por intereses y comisiones		(1,136)	(462)
Otros activos		462	-
Cambios en activos y pasivos de operación			
Depósitos con vencimientos contractuales mayores a 90 días	7	(99,000)	(151,000)
Otros pasivos		4,200	(25,000)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		38,824	(105,456)
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones a VR con cambios en ORI	9	(2,824,213)	(2,004,684)
Producto de la venta y redenciones de inversiones a VR con cambios en ORI	9	902,932	171,735
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,921,281)	(1,832,949)
Actividades de financiamiento			
Aporte a capital acciones tipo A	6	-	25,000
Aporte a capital acciones tipo B	6	2,080,982	1,990,468
Dividendos pagados		(168,958)	- 61,236
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		1,912,024	1,954,232
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		29,567	15,827
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		40,827	25,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	70,394	40,827

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

1. Información general

Invertis Global Income Fund, S.A., en lo sucesivo el "Fondo", es una sociedad anónima debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, constituida mediante Escritura Pública Número 4247 de 2 de mayo de 2019, de la Notaría Tercera del Circuito de Panamá e inscrita desde el 21 de junio de 2019 al Folio 155681301 Asiento No. 1 Año 2019 de la Sección Mercantil del Registro Público de la República de Panamá, con domicilio en Avenida Balboa, PH Grand Bay Tower, Piso 4.

El Fondo está debidamente autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, bajo la resolución No.SMV-526-19 del 3 de diciembre de 2019, cuyo período inicial fue el 7 de agosto de 2019 e inicio operaciones el 15 de enero de 2020.

El objetivo del Fondo es ofrecer rendimientos superiores a los ofrecidos por depósitos bancarios a corto plazo, mediante la administración de una cartera diversificada de instrumentos de renta fija y renta variable de emisores locales y extranjeros, con una duración intermedia, enfatizando la preservación de capital y, en menor escala, oportunidades de apreciación de este.

2. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad e Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Medición de valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Fondo tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Fondo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. El Fondo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento financiero idéntico, ni se basa en una técnica de valoración que utiliza

solo datos procedentes de mercados observables, el instrumento financiero es inicialmente medido a valor razonable ajustado por la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- Las entradas del Nivel 1: son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;
- Las entradas del Nivel 2: son entradas, diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Las entradas del Nivel 3: son entradas no observables para un activo o pasivo.

Las políticas contables principales se expresan más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, el cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América.

3. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

3.1 Normas que entraron en vigor en el período corriente

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF16 Arrendamientos reemplaza la NIC 17 - Arrendamientos. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos y establece que deben ser reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros y medidos al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento. La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 – Ingresos de contratos de clientes.

Enmiendas a las CNIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos

La interpretación establece como determinar la posición contable cuando haya incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos.

La interpretación requiere que la entidad:

Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separado o como un grupo; y

Valore si es probable que la autoridad tributaria aceptara un tratamiento incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a los ingresos.

Si es así, la entidad debe terminar su posición tributaria contable consistentemente con el tratamiento tributario usado o planeado a ser usado en sus declaraciones de los impuestos a los ingresos.
Si es no, la entidad debe reflejar el efecto de la incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

Las nuevas normas no tienen impacto en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2019.

4. Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al período anterior.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "efectivo y equivalentes de efectivo". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Efectivo y equivalente de efectivo

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Fondo considera todas las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo con vencimientos originales de tres meses o menos y que no tienen restricciones para su utilización.

Aporte de capital

El Fondo mantendrá, en todo momento, un patrimonio mínimo pagado de veinticinco mil dólares (B/.25,000).

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

	31 de diciembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Depósitos a la vista	70,394	40,827
Depósitos a plazo fijo	250,000	151,000
Total de depósitos en bancos	320,394	191,827
Menos:		
Depósitos a plazo fijo con vencimiento original a más de 90 días	250,000	151,000
Total de depósitos en bancos en el estado de flujo de efectivo	70,394	40,827

Al 31 de diciembre 2021, el Fondo mantiene una cuenta de ahorros con Unibank, S.A. con una tasa de interés a 3.00%. (2019 3.5%)

6. Aporte de capital

Al 31 de diciembre 2021, el Fondo cuenta con un capital pagado en acciones tipo A de B/.25,000 (2019 B/.0) y se han realizado aportaciones en capital sobre acciones tipo B por B/.4,071,451 (2019: B/0) establecido por la Junta Directiva y Accionistas.

7. Valor razonable de los instrumentos financieros

Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor en libros y valor razonable de los principales activos que no se presentan en el estado consolidado de situación financiera a valor razonable del Fondo se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No auditado)		31 de diciembre de 2020 (Auditado)	
Activos	**Valor en libros**	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Depósitos a la vista	40,827	70,395	40,827	40,827
Depósitos a plazo	250,000	258,342	151,000	160,389
	290,827	328,737	191,827	201,216

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

8. Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

Las inversiones en valores clasificados como a VR con cambios ORI se presentan a continuación:

31 de diciembre de 2021 (No auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Acciones Comunes	-	-	304,180	304,180	337,762
Acciones Preferidas	-	-	891,483	891,483	876,088
Bonos Corporativos	606,473	322,710	403,552	1,332,735	1,326,880
Fondos Mutuos	-	-	1,148,212	1,148,212	1,181,885
Valores Comerciales Negociables	80,000	-	-	80,000	80,000
	686,473	**322,710**	**2,747,427**	**3,756,610**	**3,802,615**

31 de diciembre de 2020 (Auditado)	1 - 5 años	5 - 10 años	Más de 10 años	Valor razonable	Valor nominal
Acciones Comunes			194,606	194,606	260,152
Acciones Preferidas			225,413	225,413	210,162
Bonos Corporativos	397,158	100,000	177,723	674,881	651,430
Fondos Mutuos			593,426	593,426	583,000
Valores Comerciales Negociables	100,000			100,000	100,000
Otras inversiones	7,000		28,815	35,815	35,023
	504,158	**100,000**	**1,219,983**	**1,824,141**	**1,839,767**

El movimiento de las inversiones en valores a VR con cambios en ORI se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	1,824,141.00	-
Compras	2,824,213	2,004,684
Venta y redenciones	(902,933)	(171,735)
Cambios en valor razonable reconocido en resultados integrales	(30,432)	(15,626)
Ganancia en venta de inversión	41,621	6,818
	3,756,610	1,824,141

9. Eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declaró Pandemia el brote del nuevo coronavirus ("COVID-19) en China, debido su rápida expansión global a un gran número de países. Este evento sin precedentes ha afectado la economía mundial en gran manera y por consiguiente a Panamá.

A partir de esa fecha han evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre 2021, y hasta el 22 de febrero de 2021 fecha en que los estados financieros de "Invertis Global Income Fund" han sido emitidos. El Fondo recién inicio operaciones el 15 de enero de 2020 y en está en etapa inicial de ofrecer su producto a posibles inversionistas, por consiguiente, consideramos que el impacto en la posición financiera futura dependerá de la evolución, extensión y duración del virus la cual es incierta a la fecha de emisión de los estados financieros.

* * * * * *