

IFG Investment Opportunities Fund, Inc.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe No Auditado del Contador Público Autorizado)

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

IFG Investment Opportunities Fund, Inc.

CONTENIDO

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO	I
---	---

ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 11

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

A la Junta Directiva de la Sociedad
IFG Investment Opportunities Fund, Inc.
Panamá, República de Panamá

Hemos revisado los estados financieros interinos adjuntos de **IFG Investment Opportunities Fund, Inc.**, con base en la información proporcionada por la administración. Estos estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Hemos realizado este trabajo de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410, Trabajos para presentar la Información Financiera.

Hemos aplicado nuestra experiencia en materia de contabilidad y presentación de informes financieros para asistirle en la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes, incluidos los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado.


La Administración es responsable por los estados financieros, la exactitud y la integridad de la información suministrada a nosotros.


Un trabajo de preparación no es un trabajo para atestiguar, por lo que no estamos obligados a verificar la exactitud o integridad de la información que se nos proporcionó para la preparación de estos estados financieros. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría o una conclusión de revisión sobre si estos estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

En cumplimiento con la Ley N°280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- El Contador Público Autorizado Aaron Alvarez con número de idoneidad N° 0374-2008 ha elaborado y refrendado los estados financieros interinos.


Aarón Álvarez
CPA N°.0374-2008
Céd.: 8-762-291
29 de febrero de 2024
Panamá, República de Panamá



IFG Investment Opportunities Fund, Inc.

Estado de Situación Financiera 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

ACTIVOS	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo	4	47,957	-
Otros activos	5	45,355	-
Total de activos		93,312	-
Pasivos			
Cuentas por pagar proveedores		1,414	-
Cuenta por pagar compañía relacionada	6	41,898	-
Total de pasivos		43,312	-
Patrimonio			
Acciones gerenciales	7	500	-
Capital adicional pagado	7	49,500	-
Total de patrimonio		50,000	-
Total pasivos y patrimonio		93,312	-

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



IFG Investment Opportunities Fund, Inc.

Estado de Resultados Integrales Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Ingresos			
Ingresos		-	-
Otros ingresos		-	-
Total Ingresos		<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos			
Gastos generales y administrativos		-	-
Amortización - Gastos pre-operativos		-	-
Total de gastos		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros ingresos y gastos			
Otros ingresos		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		-	-
Impuesto sobre la renta		-	-
Ganancia Neta		<u>-</u>	<u>-</u>



Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

IFG Investment Opportunities Fund, Inc.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)	Acciones gerenciales	Capital adicional pagado	Total de patrimonio
Saldo al 16 de junio de 2023	-	-	-
Emisión de acciones gerenciales	500	-	500
Capital adicional pagado	-	49,500	49,500
Saldo al 31 de diciembre de 2023	500	49,500	50,000



Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

IFG Investment Opportunities Fund, Inc.

Estado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	2023	2022
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación			
Ganancia (Pérdida)		-	-
Ajustes por:			
Cambios en el activo y pasivo de operación			
Otros activos		(45,355)	-
Cuentas por pagar proveedores		1,414	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		<u>(43,941)</u>	<u>-</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento			
Emisión de acciones gerenciales		500	-
Capital adicional pagado		49,500	-
Transacciones con compañía relacionada		41,898	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>91,898</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo		47,957	-
Efectivo al inicio del año		-	-
Efectivo al final del año	4	<u><u>47,957</u></u>	<u><u>-</u></u>



Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

IFG Investments Opportunities Fund, Inc.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

1. Organización y operaciones

Organización

Mediante Escritura Pública No. 4,378 de 16 de junio de 2023 fue constituida la sociedad anónima IFG Investment Opportunities Fund, Inc. (el Fondo). El registro fue autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores para operar como una sociedad de inversión cerrada, mediante la resolución N° SMV_363_23 del 14 de septiembre de 2023.

El objetivo principal de la Compañía es la obtención de ganancias de capital a largo plazo para los inversionistas, principalmente a través de un fondo dinámico y diversificado compuesto de renta fija, renta variable y alternativos invertidos en Panamá y en el resto del mundo. El Fondo podrá realizar todas las inversiones que permita el Acuerdo N° 5-2004 y demás disposiciones aplicables.

La entidad ha preparado estos estados financieros, para cumplir con uno de los requisitos exigidos en este trámite.

Las oficinas principales del Fondo están ubicadas en Costa del Este, PH Capital Plaza, piso 7, Oficina 703, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva del Fondo el 29 de febrero de 2023.

2. Resumen de las políticas de contabilidad más importantes

Las políticas de contabilidad más importantes adoptadas por el Fondo para la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los activos y pasivos financieros a valor razonable, los valores disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados, los cuales



IFG Investments Opportunities Fund, Inc.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

se miden a su valor razonable; y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor de venta menos costos.

Moneda funcional

Los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y, en su lugar, el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

Efectivo

El efectivo está representado por el dinero en efectivo y depósitos a la vista mantenidos en bancos locales.

Medición del valor razonable

La NIIF 13 establece en una sola NIIF un marco para la medición del valor razonable.

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 principal en la fecha de la medición; o en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, la Compañía 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 instrumentos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entradas observables y minimicen el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valuación escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercados tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un



IFG Investments Opportunities Fund, Inc.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, el Fideicomiso determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación, que incluyen valor presente neto, modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valuación incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

El Fondo mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 son los instrumentos utilizando los precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, datos de entrada corroboradas por el mercado.
- Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

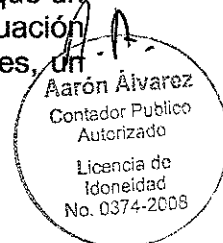
3. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas aún no vigentes

Existen una serie de normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que serán efectivas en períodos contables futuros que la compañía no ha decidido adoptar anticipadamente. A continuación, se detallan las normas y enmiendas más relevantes para el período que comienza el 1 de enero de 2023 o fechas posteriores:

- NIC 1 "Presentación de estados financieros"

Establece los requisitos generales para los estados financieros, incluida la forma en que deben estructurarse, los requisitos mínimos para su contenido y conceptos primordiales como negocio en marcha, la base contable de acumulación (o devengo) y la relación corriente/no corriente distinción. La norma requiere que un juego completo de estados financieros comprenda un estado de situación financiera, un estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, un estado de cambios en el patrimonio y un estado de flujos de efectivo.



IFG Investments Opportunities Fund, Inc.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Cifras en Balboas)

- NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores"

Se aplica al seleccionar y aplicar políticas contables, contabilizar cambios en estimaciones y reflejar correcciones de errores de períodos anteriores. La norma exige el cumplimiento de cualquier NIIF específica que se aplique a una transacción, evento o condición, y brinda orientación sobre el desarrollo de políticas contables para otros elementos que den como resultado información relevante y confiable. Los cambios en las políticas contables y las correcciones de errores generalmente se contabilizan retrospectivamente, mientras que los cambios en las estimaciones contables generalmente se contabilizan prospectivamente.

La adopción de estas normas no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía y no resulta en cambios importantes en los registros contables.

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas aún no vigentes

Existen una serie de normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que serán efectivas en periodos contables futuros que La Compañía no ha decidido adoptar anticipadamente. A continuación, se detallan las normas y enmiendas mas relevantes para el periodo que comienza el 1 de enero de 2023:

- NIIF 1 – Aplicación de NIIF por primera vez (Enmienda – Cuando una subsidiaria es adoptante de NIIF por primera vez).
- NIIF 9 – Instrumentos Financieros (Enmienda-Costo de la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros).

La Administración está evaluando el impacto de estas nuevas normas y enmiendas en los estados financieros.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, la disponibilidad de la Compañía era:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
SweetWater Securities, Inc. – depósitos a la vista en cuenta de inversión	<u>47,957</u>	



IFG Investments Opportunities Fund, Inc.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

5. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023, la cuenta de otros activos mantiene registrados los gastos Pre-operativos los cuales son amortizados de forma mensual por un período de 24 meses, iniciando su respectiva amortización en el periodo 2024.

	2023	2022
Gastos Pre-operativos	45,355	-
Amortizaciones	-	-
	<u>45,355</u>	<u>-</u>

6. Cuenta por pagar compañía relacionada

	2023	2022
Insignia Financial Advisors, Corp.	<u>41,898</u>	<u>-</u>

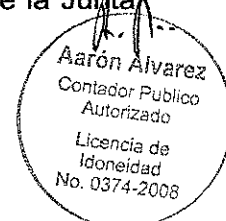
7. Acciones Gerenciales

La estructura de acciones de capital se presenta a continuación:

	2023	2022
Acciones Gerenciales: Autorizadas 50,000 Acciones Gerenciales con valor nominal de B/.. 0.01 cada una.	<u>500</u>	<u>-</u>

El capital social autorizado es de diez mil quinientos balboas (B/.10,500), divididos en:

- 50,000 acciones gerenciales con un valor de B/. 0.01 cada una, con derecho a voz y voto. La totalidad de las Acciones Gerenciales ya fueron emitidas a través de la colocación privada y las mismas se encuentran totalmente pagadas y en circulación. Las Acciones Gerenciales no forman parte de la oferta pública.
- 1,000,000 de Acciones Participativas con un valor de B/. 0.01 cada una, los cuales podrán ser emitidos en múltiples Series conforme determine la Junta Directiva, a su discreción.



IFG Investments Opportunities Fund, Inc.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Durante el periodo, la Junta Directiva aprobó e hizo efectivo aportes de capital adicionales pagado por parte de los tenedores de las acciones gerenciales por B/. 49,500.

8. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de la Compañía están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

9. Administración de riesgo de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero en otra entidad. Las actividades del Fideicomiso se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros.

El Consejo de Administración de la Compañía, tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros con el objetivo de identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijar límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Adicionalmente la Compañía está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores, en lo concerniente a concentraciones de riesgo, liquidez y capitalización entre otros.

El principal riesgo identificado por la Compañía es el riesgo de liquidez, y se describe a continuación:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad de la Compañía de cumplir con todas sus obligaciones financieras a medida que vencen. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo obtenido de operaciones y contribuciones de los accionistas. Debido a la naturaleza del negocio, sus obligaciones son con comitentes o contrapartes por liquidación de operaciones, las cuales tienen su contrapartida en un activo financiero (depósito bancario o instrumento financiero) que responde a la transacción.

