

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION
TRIMESTRAL

Trimestre Terminado al **31** de **MARZO** de **2024**

REPUBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMA

ACUERDO 18-2000
(De 11 de octubre de 2000)
Modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	INTERNATIONAL WEALTH PROTECTION FUND LTD.
VALORES QUE HA REGISTRADO:	B/.150,000.00
	RESOLUCION No.196-2020
	DEL 11 DE MAYO DE 2020
NUMERO DE TELEFONO DEL EMISOR:	(507)374-9126
DIRECCION DEL EMISOR:	F&F TOWER, Piso 28, Oficina 28C, Calle 50 y Calle 56 Este, Obarrio.
NOMBRE DEL CONTACTO:	Patricia Boyd Z.
DIRECCION DE CORREO ELECTRONICO DEL EMISOR	pboyd@iwpcf.ch

INFORMACION GENERAL

INTERNATIONAL WEALTH PROTECTION FUND LIMITED INC. ("IWPFL"), es una sociedad Anónima constituida y existente bajo las leyes de la República de Panamá, constituida el 31 de enero de 2019. La actividad principal de la misma es la de una Sociedad de Inversión Abierta, como dicho término viene definido al amparo del Decreto Ley 1 de 1999 como ha sido enmendado por la ley No.67 de 2011 y demás disposiciones legales y reglamentarias. El modelo de negocio se basa en, crear Fondos los cuales manejaran diferentes portafolios de inversión, con recursos captados de nuestros clientes. Al adquirir las acciones representativas del capital de estas sociedades, el inversionista obtendrá ventajas tales como la diversificación de sus inversiones, principio fundamental para disminuir el riesgo y, la posibilidad de participar del Mercado de Valores en condiciones favorables sin importar el monto de los recursos aportados

I PARTE

ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Al 31 de marzo, 2024, el emisor mantenía *Activos Circulantes* por **B/1,177,505.90**, una disminución por US\$4,420.98 correspondiente al -0.37%, en comparación al 31-marzo-2023.

Activos Liquidos	31-mar-24	Diciembre 2023 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Efectivo	B/. 65,112.58	B/. 82,018.27		
Inversiones en Valores Tipo D	B/. 1,112,393.32	B/. 1,099,908.61		
Total Activos Liquidos	B/. 1,177,505.90	B/. 1,181,926.88	B/. (4,420.98)	-0.37%

Otros Activos	31-mar-24	31-mar-23	Diferencia B/.	Diferencia %
Inversiones en Valores Tipo A	B/. 414,179.61	B/. 414,179.61	0.00	
Inversiones en Valores Tipo B	B/. 200,520,000.00	B/. 200,520,000.00	0.00	
Inversiones en Valores Tipo C	B/. 276,087.53	B/. 276,087.53	0.00	
Inversiones en Valores Tipo E	B/. 276,087.53	B/. 276,087.53	0.00	
Inversiones en Valores Tipo H	B/. 1,284,195.27	B/. 686,203.68	597,991.59	
Freeport 1st Tranche	B/. 41,040.33	B/. 24,463.15	16,577.18	
Comisiones por Cobrar	B/. 27,594.80	B/. -	27,594.80	
Revalu de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. 45,000.00	0.00	
Gastos Pagados por Anticipado	B/. 269.85	B/. 535.35	-265.50	
Gastos de Organización	B/. 10,734.07	B/. 10,734.07	0.00	
Amortiz Gastos de Organización	B/. (9,096.50)	B/. (8,550.71)	-545.79	
Total de Otros Activos	B/. 202,886,092.49	B/. 202,244,740.21	26,783.51	0.01%

TOTAL DE ACTIVOS	B/. 204,063,598.39	B/. 203,426,667.09	636,931.30	0.31%
-------------------------	---------------------------	---------------------------	-------------------	--------------

Pasivos	31-mar-24	Diciembre 2023 (Auditados)	Diferencia B/.	Diferencia %
Cuentas por Pagar Accionistas	B/. 916.00	B/. 916.00	0.00	
Otras Cuentas por Pagar	B/. 41,040.33	B/. 24,463.15		
Pagos Pagados por Anticipado	B/. 10,025.00	B/. 10,025.00	0.00	
Cuenta por Pagar Sub. City Nat. Bank	B/. -	B/. -	0.00	
Total de Pasivos	B/. 51,981.33	B/. 35,404.15	16,577.18	47%

De igual forma, al cierre del 31 de marzo de 2024, los **Activos Totales** del Fondo suman B/.204,063,598.39, que al aplicarle el treinta por ciento (0.30%), le permite al Fondo un endeudamiento hasta por B/.61,219,079.52. El Fondo mantiene en Pasivos la suma de B/.51,981.33 y su Patrimonio Neto es B/.204,011,617.06.

B. RECURSOS DE CAPITAL

El Fondo debe cumplir con el Acuerdo 5-2004, artículo 40 con un **Patrimonio Total** mínimo de Veinticinco Mil Balboas (B/.25,000.00) para ofrecer sus acciones o cuotas de participación. A la fecha del 31 de marzo de 2024, el Fondo mantiene un **Patrimonio Total** por B/.204,011,617.06

El capital adicional pagado al 31 de marzo de 2024 es de B/.73,853.75, lo que corresponde a un Capital Total Pagado B/.78,853.75.



B.1 CAPITAL AUTORIZADO

El *Capital Social* autorizado del Fondo al 31 de marzo, 2024 es de B/. B/.204,011,797.00. Acciones Comunes, Nominativas, Registradas por 5,425,000 clasificadas de la siguiente forma:



CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO
AI 31-MARZO-2024

ACCION	Cantidad de Acciones	Valor Nominal	Derecho a Voz y Voto	EMITIDAS			
				Acciones Emitidas en USD	Acciones Emitidas	Fecha de Emisión	Acciones por Emitir
A	200,000	2.07	No	414,179.61	200,000	may-22	0
B	200,000	200,520.00	No	200,520,000.00	1,000	nov-22	199,000
C	600,000	1.38	No	276,087.53	200,000	may-22	400,000
D	200,000	5.56	No	1,112,393.32	200,000	dic-22	0
E	200,000	1.38	No	276,087.53	200,000	may-22	0
F	25,000	2.00	SI	50,000.00	25,000	sep-19	0
G	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
H	200,000	6.42	No	1,284,195.27	200,000	jun-23	0
I	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
J	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
K	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
L	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
M	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
N	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
O	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
P	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Q	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
R	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
S	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
T	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
U	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
V	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
W	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
X	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Y	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Z	200,000	0.10	No	0.00	0	-	200,000
Sub total	5,425,000.00			203,932,943.26	1,026,000		4,399,000
Capital Pagado				5,000.00			
Capital Adicional Pagado				73,853.75			
TOTAL ACTIVO NETO				\$204,006,797.01	1,026,000		4,399,000

Acciones Gerenciales Clase "F", no redimibles han sido emitidas y pagadas según acta de Junta Directiva del 01 de noviembre de 2019.

Al **31 de marzo de 2024**, los aportes de capital adicional pagados fueron efectivamente recibidos en depósitos a la vista en bancos locales por un total de B/.73,853.75.

Inversiones en Valores

Al 31-Mar-2024

Inversiones	Monto
Certificado No.16 Freeport School V - IX, LLC	386,134.15
Certificado No.31 Freeport School I & II, IV, LLC	580,220.00
IA CAP STR (IRE) 0% IDX/LKD SNR 26/12/25 USD	200,520,000.00
Treasury Liquidity Fund	2,272,724.52
Savings & Time Deposit	164,904.07
Total en Inversiones	203,923,982.74

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

ACTIVOS

Los **Activos Totales** del Emisor al **31 de marzo de 2024** son de **B/.204,063,598.39** mostrando un aumento del 0.31% con respecto al 31 de marzo de 2023.

Al **31 de marzo, 2024**, los *Activos* se componen de la siguiente manera:

Activos Liquidos	31-mar-24	31-mar-23	Diferencia B/.	Diferencia %
Efectivo	B/. 65,112.58	B/. 82,018.27		
Inversiones en Valores Tipo D	B/. 1,112,393.32	B/. 1,099,908.61		
Total Activos Liquidos	B/. 1,177,505.90	B/. 1,181,926.88	B/. (4,420.98)	-0.37%

Otros Activos	31-mar-24	31-mar-23	Diferencia B/.	Diferencia %
Inversiones en Valores Tipo A	B/. 414,179.61	B/. 414,179.61	0.00	
Inversiones en Valores Tipo B	B/. 200,520,000.00	B/. 200,520,000.00	0.00	
Inversiones en Valores Tipo C	B/. 276,087.53	B/. 276,087.53	0.00	
Inversiones en Valores Tipo E	B/. 276,087.53	B/. 276,087.53	0.00	
Inversiones en Valores Tipo H	B/. 1,284,195.27	B/. 686,203.68	597,991.59	
Freeport 1st Tranche	B/. 41,040.33	B/. 24,463.15	16,577.18	
Comisiones por Cobrar	B/. 27,594.80	B/. -	27,594.80	
Revalu de las Acciones tipo F	B/. 45,000.00	B/. 45,000.00	0.00	
Gastos Pagados por Anticipado	B/. 269.85	B/. 535.35	-265.50	
Gastos de Organización	B/. 10,734.07	B/. 10,734.07	0.00	
Amortiz Gastos de Organización	B/. (9,096.50)	B/. (8,550.71)	-545.79	
Total de Otros Activos	B/. 202,886,092.49	B/. 202,244,740.21	26,783.51	0.01%

TOTAL DE ACTIVOS	B/. 204,063,598.39	B/. 203,426,667.09	636,931.30	0.31%
-------------------------	---------------------------	---------------------------	-------------------	--------------

PASIVOS

Los **Pasivos Totales** al **31 de marzo, 2024** es por **B/.51,981.33**, con una variación con respecto al 31-dic-2023 por US\$16,577.18 correspondiente al 47%.

Pasivos	31-mar-24	31-mar-23	Diferencia B/.	Diferencia %
Cuentas por Pagar Accionistas	B/. 916.00	B/. 916.00	0.00	
Otras Cuentas por Pagar	B/. 41,040.33	B/. 24,463.15		
Pagos Pagados por Anticipado	B/. 10,025.00	B/. 10,025.00	0.00	
Cuenta por Pagar Sub. City Nat. Bank	B/. -	B/. -	0.00	
Total de Activos	B/. 51,981.33	B/. 35,404.15	16,577.18	47%

En cumplimiento con el Acuerdo 5-2004, artículo 35, numeral, el Fondo podrá endeudarse hasta el treinta por ciento (30%) de su activo, siempre que el endeudamiento se produzca por plazo no superior a un mes y tenga por objeto resolver dificultades transitorias de tesorería.



RESULTADOS

Utilidad/Pérdida Neta

La ganancia acumulada para el primer trimestre terminado el **31 de marzo de 2024**, es por **B/.9,877.82.**

Ingresos de Operaciones

Al **31 de marzo de 2024**, se realizaron ingresos por intereses y manejo por **US\$11,079.90**

Gastos Generales y Administrativos

Los **Gastos Generales y Administrativos** al **31 de marzo de 2024**, reflejaron un aumento en comparación al 31-mar-2023 de **B/.16,258.31.** lo que corresponde principalmente a Honorarios Profesionales.

GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Gasto	Por el Periodo terminado al		Diferencia B/.	Diferencia %
	31-mar-24	31-mar-23		
Gastos Bancarios	B/. 243.65	B/. 313.45	-69.80	
Gastos de Organizacion	B/. 545.79	B/. 545.79	0.00	
Gastos de Oficina	B/. 30.00	B/. 130.00	-100.00	
Seminarios	B/. -	B/. -	0.00	
Suscripciones	B/. 265.50	B/. 15.51	249.99	
Gastos Legales	B/. 100.00	B/. -	100.00	
Impuestos	B/. 72.45	B/. -	72.45	
Timbres	B/. 0.10	B/. 0.10	0.00	
ITBMS	B/. -	B/. 28.23	-28.23	
Honorarios Profesionales	B/. 25,437.50	B/. 9,403.27	16,034.23	
Licencias y Supervisión SMV	B/. 200.00	B/. 200.00	0.00	
Gastos no Deducibles	B/. -	B/. -	0.00	
Varios	B/. -	B/. 0.33	-0.33	
Total Gastos	B/. 26,894.99	B/. 10,636.68	16,258.31	153%

D. ANALISIS DE LAS PERSPECTIVAS

Análisis de Perspectivas

El Fondo ha venido consolidándose desde el último trimestre del 2023 y el primer trimestre del 2024, a través de gestores de vasta experiencia financiera y empresarial, como los que mantiene el Fondo.

Las proyecciones de las instituciones internacionales indican que la economía global tendrá crecimientos del PIB real en torno al 2,6% anual promedio en 2024 y 2025, una desaceleración de 0,5% respecto a los niveles de 2022 y prepandémicos. Las economías asiáticas avanzarían a ritmos próximos al 5% anual, seguidas por las del África subsahariana con registros en torno al 4%, que serían las más dinámicas del globo. Las economías desarrolladas tendrían registros más modestos de crecimiento, menores al 1,5% (siendo los registros de EE. UU. ligeramente mayores a los europeos).

Para Latinoamérica y el Caribe se espera que en 2023 y 2024 alcancen crecimientos del 1,9%, superiores al modesto ritmo del 1,1% anual prepandémico, apoyado por los buenos precios internacionales. El rango de predicciones para 2023 va desde un mínimo de 1,5% (BM) hasta el máximo de 2,3% que predice el FMI. En 2024 el rango de proyecciones de crecimiento para la región se ubica entre el 1,5% de CEPAL y el 2,3% del FMI. El FMI prevé que el crecimiento económico de 2024 se mantendrá sin variaciones respecto a 2023, mientras que UNCTAD, OPEP y CEPAL esperan una ligera desaceleración y, por el contrario, el BM proyecta una leve mejoría que continuaría en 2025. El promedio de proyecciones apunta a que el ritmo de avance se mantendrá sin cambios en 2024.

Panamá cierra el 2023 con una perspectiva muy positiva por el crecimiento económico de entre el 5 y el 6 por ciento, lo que destaca en el contexto regional y mundial, aunque con un panorama de desafíos para el 2024, año en que habrá elecciones en el país de América Central, según la opinión de especialistas.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) ha estimado que el Producto Interno Bruto (PIB) panameño tendrá un crecimiento del 4,2 por ciento en 2024.

Patricia Boyd, en su calidad de administradora de inversiones durante el periodo reportado continúa enfocando con sus esfuerzos en la gestión de captar inversionistas para las sub-clases de acciones y en la asesoría general de inversiones en favor de INTERNATIONAL WEALTH PROTECTION FUND LIMITED, INC. (en adelante el FONDO) con sujeción a las normas y Acuerdos reglamentarios emitidos por la Superintendencia del Mercado de Valores. Igualmente continúa

participando activamente de las reuniones de Junta Directiva y de los Comité que la Sociedad de Inversión celebre, con el fin de conocer las decisiones tomadas por los directores, así como de informar sobre las gestiones del administrador de inversiones, logrando así unificar criterios para el mejor desempeño de la Sociedad en el mercado de valores.



II PARTE

ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Se adjunta al presente informe, los Estados Financieros Interinos al **31 de marzo 2023** de *International Wealth Protection Fund Limited*.



Estados Financieros Interinos

Informe:

International Wealth Protection Fund Limited

Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y de público en general. Lo anterior según lo dispone el Acuerdo 6-2001 del 20 de marzo de 2001.

International Wealth Protection Fund Limited

Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

Contenido

<u>Estados Financieros</u>	<u>Página</u>
Nota del Contador Público	1
Balances Generales	2
Estado de Resultado	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 16
Nota 1: Información corporativa	7
Nota 2: Declaración de cumplimiento	7
Nota 3: Base de preparación	7
Nota 4: Resumen de las principales políticas contables	8 - 9
Nota 5: Estado de cumplimiento	9 - 10
Nota 6: Efectivo	11
Nota 7: Inversiones en valores	11
Nota 8: Gastos pagados por adelantados	12
Nota 9: Gastos de Organización	12
Nota 10: Cuentas por pagar accionistas	12
Nota 11: Activos netos atribuibles a los tenedores de las acciones comunes redimibles	12 - 13
Nota 12: Cumplimiento con el regulador	13 - 14
Nota 13: Activo neto por acción	14 - 15
Nota 14: Efectivo y equivalente de efectivo	15
Nota 15: Eventos subsecuentes	15
Información adicional a los Estados Financieros	

Lic. Manuel Zuñiga
CPA 1408

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Junta Directiva
International Wealth Protection Fund Ltd.

Hemos revisado los estados financieros que se acompañan de **International Wealth Protection Fund Ltd.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023 y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

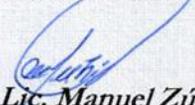
La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estos estados financieros con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la revisión, que se ha obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **International Wealth Protection Fund Ltd.**, al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre de 2023 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivos terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.


Lic. Manuel Zuñiga
Cédula 8-200-1358

16 de abril de 2024
Panamá, República de Panamá

Las Arboledas - Costa Verde
Cel.: 6247-0622 | e-mail: manyzuniga@gmail.com

International Wealth Protection Fund Ltd.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de marzo del 2024 comparativo al 31 de diciembre del 2023

	Notas	2024	2023	Notas	2024	2023
		Activos		Pasivos		
		Activos Circulantes:		Pasivos Circulantes:		
Caja y bancos	6	USD 65,112	USD 82,019	Cuentas por pagar accionistas	10	USD 916
Inversiones en valores Tipo D		1,112,393	1,099,909	Otras cuentas por pagar (city)		24,463
Cuentas por cobrar		0	0	Anticipos recibidos		10,025
Total del Activo circulante		<u>1,177,505</u>	<u>1,181,928</u>	Total de cuentas por pagar		<u>35,404</u>
		Otros Activos:		Total de Pasivos Circulante		
Inversiones en valores	7				10	USD 916
Inversiones en valores Tipo A		414,180	414,180			24,463
Inversiones en valores Tipo B		200,520,000	200,520,000			10,025
Inversiones en valores Tipo C		276,087	276,087			<u>35,404</u>
Inversiones en valores Tipo E		276,087	276,087			
Inversiones en valores Tipo H		1,284,195	686,204			
Freeport 1st Tranche IK Corp.		41,040	24,463			
Total de inversiones en valores		<u>202,811,589</u>	<u>202,197,021</u>			
Comisiones por cobrar		27,595	0			
Revaluó de las acciones tipo F		45,000	45,000			
Gastos pagados por anticipados	8	270	535			
Gastos de organización	9	1,638	2,183			
Total de otros activos		<u>202,886,092</u>	<u>202,244,739</u>			
		USD 204,063,597	USD 203,426,667			
		Total de la Inversión de los Accionistas		Total de Pasivos e Inversión de los Accionistas		
		<u>204,063,597</u>	<u>203,426,667</u>		204,011,616	203,391,263
					USD 204,063,597	USD 203,426,667

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

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

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

	Diciembre 2023		
	Valor Acciones	Acc Suscritas y Pagadas	Valor Usd
Acciones comunes redimibles A	414,180	200,000	2.0709
Acciones comunes redimibles B	200,520,000	1,000	200,520
Acciones comunes redimibles C	276,087	200,000	1.380435
Acciones comunes redimibles D	1,099,909	200,000	5.499545
Acciones comunes redimibles E	276,087	200,000	1.380435
Acciones comunes redimibles H	686,204	200,000	3.43102
	203,272,467	1,001,000	
Acciones comunes redimibles F	50,000	25,000	2.00
	<u>203,322,467</u>	<u>1,026,000</u>	

Nota 14: Efectivo y equivalente de efectivo (instrumento financiero):

A continuación, se presenta la comparación entre los valores en libros y valores razonables del efectivo y pasivo al cierre de este informe:

		Valor en Libros		Valor Razonable	
		2024	2023	2024	2023
Activo Financiero:					
Efectivo	USD	65,112	82,019	65,112	82,019
Pasivo Financiero					
Cuentas por pagar	USD	51,981	10,941	51,981	10,941

Nota 15: Eventos subsecuentes:

Para este año del 2024 se puede notar que hay mejores momentos en todos los aspectos financieros del país, se nota un aceleramiento en las actividades, con ello se proyecta mejorar la estructura de la empresa para el próximo periodo fiscal que inicio el 1ro de enero del 2024, una vez que se han normalizado lo mejor posible las actividades comerciales, observamos que, para el cierre del mes de marzo del 2024, la empresa ha cerrado con utilidad. La administración esta centrada en mejorar este aspecto financiero.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

El 23 de julio del 2004, fue emitido el Acuerdo 5-2004, mediante el cual la Superintendencia del Mercado de Valores, indican las normas para el funcionamiento y operación de las Sociedades de Inversiones, las cuales requerirán un capital mínimo para operar, deben mantener un coeficiente de liquidez y de endeudamiento, para todas las Sociedades de Inversiones que estén en funcionamiento en la República de Panamá.

El capital mínimo requerido para una Sociedad de Inversiones en la República de Panamá es de USD 25,000 (el dólar está a la par del Balboa y es de libre cambio en la República de Panamá).

Al cierre del 31 de marzo del 2024, la empresa International Wealth Protection Fund Limited, cumple con el patrimonio neto que es exigido por la Superintendencia del Mercado de Valores, dado que al cierre del de este estado financiero es de USD 204,011,616.

Nota 13: Activo neto por acción:

Al 31 de marzo del 2024, el activo neto por acción se obtiene dividiendo el total de activos netos a la fecha del estado financiero (activos – pasivos = activo neto) entre el total de acciones comunes nominativas suscritas y pagadas que hayan sido emitidas a la fecha del estado financiero:

Total, del activo neto

	Marzo 2024		
	Valor Acciones	Acc Suscritas Pagadas	Valor Usd
Acciones comunes redimibles A	414,180	200,000	2.0709
Acciones comunes redimibles B	200,520,000	1,000	200,520
Acciones comunes redimibles C	276,087	200,000	1.3804
Acciones comunes redimibles D	1,112,393	200,000	5.5620
Acciones comunes redimibles E	276,087	200,000	1.3804
Acciones comunes redimibles H	1,284,195	200,000	6.4210
	203,882,942	1,001,000	
Acciones comunes redimibles F	50,000	25,000	2.00
	203,932,942	1,026,000	

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

Tipo O	200,000	0.10	No			200,000
Tipo P	200,000	0.10	No			200,000
Tipo Q	200,000	0.10	No			200,000
Tipo R	200,000	0.10	No			200,000
Tipo S	200,000	0.10	No			200,000
Tipo T	200,000	0.10	No			200,000
Tipo U	200,000	0.10	No			200,000
Tipo V	200,000	0.10	No			200,000
Tipo W	200,000	0.10	No			200,000
Tipo X	200,000	0.10	No			200,000
Tipo Y	200,000	0.10	No			200,000
Tipo Z	200,000	0.10	No			200,000
Sub-total	<u>5,425,000</u>			203,932,942	203,322,467	<u>1,026,000</u> 4,399,000
Capital pagado				5,000	5,000	0
Capital adicional pagado				73,854	73,854	
Total, activos netos				<u>204,011,796</u>	<u>203,401,321</u>	<u>4,399,000</u>

Las acciones Tipo F, al 31 de diciembre del 2021, no redimibles fueron debidamente emitidas y pagadas según consta en Acta de Junta Directiva del 1 de noviembre del 2019.

Los aportes al capital adicional pagado al 31 de diciembre del 2021, fueron recibidos conforme a depósitos a la vista en bancos locales por un monto de 73,854.

Mediante Escritura Pública No. 10,582 de la Notaria Primera, con fecha del 26 de septiembre del 2022, se incrementa el capital autorizado de la empresa a Usd. 590,000.

Nota 12: Cumplimiento con el regulador:

El funcionamiento de las Sociedades de Inversiones, están debidamente reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, como lo indica el Decreto Ley 1 del 8 de julio de 1999 y las reformas realizadas en la Ley 67 del 1 de septiembre del 2011. Mediante el Acuerdo 5-2004 del 23 de julio del 2004, se dictan las reglas para el funcionamiento y operaciones de las Sociedades de Inversiones.

En vista de ello observamos que la Superintendencia del Mercado de Valores, tiene como objetivo principal del de regular, supervisar y fiscalizar las actividades del Mercado de Valores que funcionen en la República de Panamá o desde esta, suministrando de esta forma la seguridad jurídica de todos los que participan del mercado, garantizando la transparencia, con especial énfasis en la protección de los derechos de cada inversionista.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

Nota 8.- Gastos pagados por anticipados:

Esta conformado por pago realizado en el mantenimiento anual con la bolsa de Valores, el cual corresponde al periodo fiscal 2023, y su renovación al periodo 2023-2024.

Nota 9.- Gastos de organización:

La empresa ha incurrido en gastos de organización, como pago de tasas únicas, inscripción y licencias ante la Superintendencia del Mercado de Valores, gastos de constitución, estos gastos serán amortizados Para el periodo fiscal subsecuentes.

Nota 10.- Cuentas por pagar accionistas:

Al inicio de la conformación de la empresa International Wealth Protection Fund Limited, se tuvo que incurrir en gastos legales y pagos relacionados con la constitución de la empresa, la Junta Directiva autorizo que estos pagos sean reembolsados posteriormente a los accionistas, una vez que la empresa ya esté en una utilidad al cierre fiscal, este monto no devengara intereses. Se ha tenido que abonar a esta cuenta, dado que hubo necesidad de incrementar el capital pagado adicional, para cumplir con el capital mínimo requerido.

Nota 11.- Activos netos atribuibles a los tenedores de las acciones comunes redimibles:

El Capital autorizado de la empresa International Wealth Protection Fund Limited, acciones comunes nominativas y registradas está conformado así:

Acciones Comunes	Total, de Acciones	Nominal Usd	Con voz y voto	Valor USD		Acciones Emitidas	Acciones por Emitir	Fecha Emisión
				2024	2023			
Tipo A	200,000	2.070900	No	414,180	414,180	200,000	0	May 22
Tipo B	200,000	200,520	No	200,520,000	200,520,000	1,000	199,000	Nov 22
Tipo C	600,000	1.380435	No	276,087	276,087	200,000	400,000	May 22
Tipo D	200,000	5.561965	No	1,112,393	1,099,909	200,000	0	Dic 22
Tipo E	200,000	1.380435	No	276,087	276,087	200,000	0	May 22
Tipo F	25,000	2.00	Si	50,000	50,000	25,000	0	Sep 19
Tipo G	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo H	200,000	6.4210	No	1,284,195	686,204	200,000	0	Jun 23
Tipo I	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo J	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo K	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo L	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo M	200,000	0.10	No				200,000	
Tipo N	200,000	0.10	No				200,000	

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

En ausencia de un precio cotizado en un mercado activo, el fondo deberá utilizar técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas 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.

Las mediciones del valor razonable se miden en 3 niveles:

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.

Nivel 2: Son entradas, difieren a los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son entradas no observables para un activo o pasivo.

Deterioro en el valor de los activos:

De acuerdo a la NIIF 9, el modelo del deterioro reflejará las pérdidas crediticias esperada, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. La NIIF 9 no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas con sus cambios. El importe de las pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para que se refleje los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Instrumento financiero de cobertura:

Los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora serán mucho más flexibles, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgos de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de relación económica.

NIIF 15 Contratos de clientes, no se aplica por el momento a esta empresa.

NIIF 16 Arrendamientos, no aplica a esta empresa.

NIIF 17 Contratos de seguro, entra en vigencia en enero 2023, no aplica a esta empresa.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

Riesgo de liquidez:

La empresa monitoreara el riesgo de quedarse sin fondos para hacer frente a sus obligaciones, mediante flujos de cajas que están proyectadas a futuro, de esta forma es determinada la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos y las necesidades de efectivo que deberá cubrir.

Nota No.5 Estado de cumplimiento:

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

NIIF 9:

El fondo ha adoptado el uso de la NIIF 9, instrumento financiero, emitida en el mes de julio del 2014, pero que su aplicación es a partir del 1ro de enero del 2018.

El objetivo de esta NIIF, es establecer los principios para la información financiera sobre los activos financieros de modo que se refleje una información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros. La norma incluye tres mediciones de valor razonable: reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros, instrumentos financieros de cobertura.

Con respecto a esta clasificación y medición en cumplimiento de la NIIF, tenemos que todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39, serán medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable.

Medición del 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 el cual el fondo tenga el acceso en ese 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 mediante el precio cotizado en un mercado activo para dicho instrumento. Para considerar un mercado activo, las transacciones de estos activos o pasivos se mantienen con una frecuencia y volumen suficiente para que nos pueda proporcionar la información requerida para fijar precios sobre una base continua.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

Nota No.4 Resumen de las principales políticas contables:

Las políticas de contabilidad a ser usadas en la contabilidad de International Wealth Protection Fund Limited, serán consistentes con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En aquellos casos en los cuales se puede aplicar más de un principio, se ha de adoptar aquel que se considera que refleje más razonablemente y apropiadamente la situación financiera según se describe en los siguientes párrafos:

Efectivo:

Está representado por el dinero en efectivo, este activo financiero será evaluado al valor razonable, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

Mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo, será contabilizados al costo, dado que al momento de este informe no hay activos adquiridos. La depreciación es calculada por el método de línea recta, en base al siguiente estimado de vida útil, mobiliario 5 años, equipos 4 años.

Reconocimientos de Ingresos:

Los ingresos serán reconocidos en función a que los beneficios económicos fluyan hacia la empresa y los mismos puedan ser fácilmente medidos. El criterio específico de reconocimiento debe también ser realizado antes de que el ingreso sea reconocido.

Impuesto Sobre la renta:

El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones al año corriente. El mismo se refiere al impuesto a pagar sobre los ingresos gravables del año, usando la tasa vigente a la fecha del balance general.

De acuerdo con el Código Fiscal de la República de Panamá, las utilidades que se originen de transacciones realizadas fuera de la República de Panamá, no estarán sujetas al impuesto sobre la renta por ser las mismas no gravables. De las utilidades gravables se deberá pagar el correspondiente pago de este impuesto.

International Wealth Protection Fund Limited

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023

Nota No. 1 Información Empresarial:

La empresa International Wealth Protection Fund Limited, es una sociedad anónima, legalmente constituida bajo las leyes de la República de Panamá, registrada según escritura pública No. 21,402, de la Notaria Octava, mediante el Folio 155675406, Asiento 1, desde el 31 de enero del 2019, de la Sección Mercantil del Registro Público. Su Actividad principal será operar Sociedad de Inversiones.

La empresa International Wealth Protection Fund Limited, opera bajo la licencia emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores, quien autorizo la licencia para ejercer las actividades propias de Sociedad de Inversiones, mediante la Resolución SMV-53-20 del 13 de febrero del 2020.

Mediante Escritura Pública No. 10,582, de la Notaria Primera, con fecha del 26 de septiembre del 2022, se realizó enmienda con relación al capital autorizado de la empresa aumentándolo a 590,000.00, compuesto por 5,425,000 acciones comunes nominativas.

Autorización para le emisión de los Estados Financieros:

Estos estados Financieros Interinos, han sido autorizados para su emisión, por la Junta directiva de International Wealth Protection Fund Limited, el 12 de abril del 2024.

Nota No. 2 Declaración de Cumplimientos:

Los estados financieros de International Wealth Protection Fund Limited, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), promulgadas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB"), los requerimientos aplicables de las leyes de la República de Panamá.

Nota No. 3 Base de Preparación:

Los estados financieros han sido preparados en base a costo histórico y están expresados en dólares (USD), el cual está a la par y es de libre cambio con el Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023
INTERINOS

International Wealth Protection Fund Ltd.

Flujo de Efectivo

	Por el periodo terminado el 31 de marzo	
	2024	2023
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta	USD 9,878	USD 6,197
Partidas en conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto (aplicado en) actividades de operación:		
Depreciación y amortización del activo fijo	0	0
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	0	0
Disminución (aumento) en adelantos a empleados	0	0
Disminución (aumento) en otros activos	-27,595	562
Disminución (aumento) sobregiro bancario	0	0
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	0	0
Disminución (aumento) en préstamos por pagar	0	0
Disminución (aumento) en otros pasivos	0	0
Disminución (aumento) en gtos pag por adelantados	265	0
Disminución (aumento) gtos organización	545	0
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	-26,785	562
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo recibido (pagado) por adq de activo fijo	0	0
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión	0	0
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo recibido (pagado) en adquisiciones de accs	0	0
Efectivo neto aplicado (provisto) por actividades de financiamiento	0	0
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	-16,907	6,759
Efectivo al inicio del periodo	82,019	35,178
Efectivo al final del periodo	USD 65,112	USD 41,937

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Ltd

Estado de Patrimonio de los Accionistas

	Por el periodo terminado el 31 de marzo			
		2024		2023
Acciones nominativas pagadas	USD	5,000	USD	5,000
Capital adicional pagado		73,854		73,854
Revalúo acciones Tipo F		45,000		0
Inversiones en acciones Tipo A		414,180		317,492
Inversiones en acciones Tipo C		276,087		196,793
Inversiones en acciones Tipo E		276,087		196,793
Inversiones en acciones Tipo B		200,520,000		179,960,000
Inversiones en acciones Tipo D		1,112,393		691,244
Inversiones en acciones Tipo H		1,284,195		0
Freeport 1st Tranche 1K Corp		0		81,616
Total del capital pagado		204,006,796		181,522,792
Deficit acumulado al inicio del periodo		-5,058		-41,735
Ganancia (Pérdida) del periodo		9,878		6,197
Pérdida al final del periodo		4,820		-35,538
Total del Patrimonio de los Accionistas	USD	204,011,616	USD	181,487,254

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Limited

Estado de Resultado y otro Resultado Integral

	Por el periodo terminado 31 de marzo	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ganancia (Pérdida) del año	USD 9,878	USD 6,197
Otro resultado integral:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:		
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable	0	-337,184
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable Tipo D	454,618	33,469
Cambio neto en valores de inversión a valor razonable Tipo B	20,560,000	0
Cambio neto en valores de inversion a valor razonable Tipo H	<u>842,003</u>	<u>0</u>
Total de otros resultados integrales	<u>21,856,621</u>	<u>-303,715</u>
Pérdida del periodo	USD <u><u>21,866,499</u></u>	USD <u><u>-297,518</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Ltd

Estado de Resultado

	Por el periodo terminado el 31 de marzo					
	USD	2024		USD	2023	
		Corriente	Acumulado		Corriente	Acumulado
Ingresos:						
Ingresos		10,929	36,167		16,666	16,666
Intereses		151	606		66	168
Otros ingresos		0	0		0	0
Total de Ingresos		11,080	36,773		16,732	16,834
Egresos:						
Gastos Generales y Admón. (Anexo)		5,792	26,895		4,145	10,637
Total de Gastos		5,792	26,895		4,145	10,637
Ganancia (Pérdida) neta	USD	5,288	9,878	USD	12,587	6,197

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros

International Wealth Protection Fund Ltd
Gastos Administrativos

	Por el periodo terminado el 31 de marzo	
	2024	2023
Gastos Generales y Administrativos:		
Bancarios	USD 244	USD 313
Gastos de organización	546	546
Gastos de oficina	30	130
Seminarios	0	0
Suscripciones	266	0
Gastos legales	100	0
Impuestos	72	28
Honorarios profesionales	25,637	9,603
Varios	0	17
Total de gastos Grles y Admtvos	USD 26,895	USD 10,637

Las notas que se acompañan son parte integral
de los Estados Financieros