

Invertis Global Income Fund, S.A.

Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 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 2019

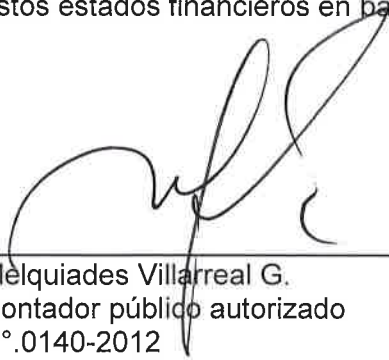
Contenido	Páginas
Informe del contador público autorizado	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 10

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Los estados financieros (Interinos) de Invertis Global Income Fund, S.A. al 31 de diciembre 2019, incluyen el estado de situación financiera, el estado de cambios en el patrimonio, y estado de flujos de efectivo terminado en el año correspondiente con un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá para propósito de supervisión, como se describe en la Nota 3 de estos estados financieros.

La administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de estos informes financieros y nuestra responsabilidad es expresar nuestra conclusión sobre estos estados financieros en base a nuestra revisión.



Melquiades Villarreal G.
Contador público autorizado
N°.0140-2012

27 de febrero de 2020
Panamá, República de Panamá.

Invertis Global Income Fund, S.A.

**Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre 2019
(En balboas)**

	Notas	31 de diciembre 2019 (No auditado)
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	25,000
Total de activos		<u>25,000</u>
Patrimonio:		
Aporte de capital	6	25,000
Total de patrimonio		<u>25,000</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.



Invertis Global Income Fund, S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio
para el año terminado el 31 de diciembre 2019
(En balboas)**

	Nota	Aporte de capital	Total de patrimonio
Saldo inicial		-	-
Aporte de capital		25,000	25,000
Saldo al 31 de diciembre 2019 (No auditado)	5	25,000	25,000

Las notas son parte integral de estos estados financieros.



Invertis Global Income Fund, S.A.

**Estado de Flujos de Efectivo
para el año terminado el 31 de diciembre 2019
(En balboas)**

	Notas	31 de diciembre 2019 (No auditado)
Actividades de Financiamiento		
Aporte de capital, efectivo neto proveniente de las Efectivo y equivalentes de efectivo final del período	5, 7	25,000
Flujos de efectivo en Actividades de Financiamiento		<u>25,000</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros.



Invertis Global Income Fund, S.A.

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**
(En balboas)

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 la República de Panamá, bajo la resolución No.SMV-526-19 del 3 de diciembre de 2019.

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. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

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

Invertis Global Income Fund, S.A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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)

Las nuevas políticas de contabilidad aplicables este periodo, han sido evaluadas consistentemente con la naturaleza y registros aplicables a la Empresa, las normas de adopción a partir del 1 de enero de 2019 fueron consideradas cada una por su naturaleza, las cuales no son aplicables en su totalidad o de manera significativa a los registros y preparación de los estados financieros.

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.



Invertis Global Income Fund, S.A.

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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.

La Administración se encuentra en proceso de determinar los impactos potenciales que se derivarán en sus estados financieros por la adopción de éstas norma.

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 Compañía 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/. 25,000.00).



Invertis Global Income Fund, S.A.

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre 2019 (No auditado)
Cuenta de ahorros	<u>25,000</u> <u>25,000</u>

6. Aporte de capital

Al 31 de diciembre 2019, el Fondo cuenta con un capital pagado de B/. 25,000 establecido por la Junta Directiva y Accionistas.

7. Valor razonable de los instrumentos financieros

Los siguientes supuestos, en donde fue práctico, fueron efectuados por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financieros no medidos a valor razonable:

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Activos	31 de diciembre 2019 (No auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>25,000</u> <u>25,000</u>	<u>25,000</u> <u>25,000</u>

