

Panama Latam Fixed Income Fund, Inc.
(Panamá, República de Panamá)

Informe del Contador y Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

Panama Latam Fixed Income Fund

CONTENIDO

INFORME DEL CONTADOR Y ESTADOS FINANCIEROS(NO AUDITADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ESTADOS FINANCIEROS

Informe del Contador
Estado de Situación Financiera
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Panama Latam Fixed Income Fund, Inc.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

ACTIVO	Nota	2016
Activo		
Efectivo	4	<u>25,000</u>
Total de activo		<u>25,000</u>
ACTIVOS NETOS		
Total de activos netos		<u>25,000</u>

Panama Latam Fixed Income Fund, Inc.

Estado de Cambios en los activos netos 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

	Nota	2016
Activos netos:		
Saldo inicial		-
Transacciones de acciones de capital de la entidad:		
Emisión de acciones comunes Clase A		<u>25,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u><u>25,000</u></u>
Composición de los activos netos:		
Acciones comunes Clase A		<u>25,000</u>
Total	5	<u><u>25,000</u></u>

Panama Latam Fixed Income Fund, Inc.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

	Nota	2016
Actividades de Financiamiento		
Emisión de acciones comunes		25,000
Efectivo de las actividades de financiamiento		25,000
Aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		
Efectivo y depósito en banco al inicio del período		-
Efectivo y depósito en banco al final del período	4	25,000

Informe Del Contador

Señores
Bolsa de Valores de Panamá
Superintendencia del Mercado De Valores
Ciudad

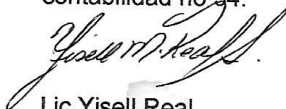
Hemos revisado analíticamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de Panamá Latam Fixed Income Fund y los estados de resultados, de cambios en los activos netos y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estados financieros intermedios de acuerdo con la norma de contabilidad No. 34. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar, y mantener un sistema de control adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros libres de errores significativos bien sea por fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Contador Publico

Los Estados financieros interinos tomados de los libros de contabilidad al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados internamente de acuerdo con la norma de contabilidad no 34.



Lic Yisell Real
Contador Público Autorizado
No 0163-2014

28 Febrero de 2017
Panamá, República de Panamá

Panama Latam Fixed Income Fund

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

1. Incorporación y operaciones

Panama Latam Fixed Income Fund, Inc. (la "Compañía"), es una sociedad anónima constituida de conformidad con las leyes de la República de Panamá, mediante Escritura Pública No. 2834 de la Notaria Octava del Circuito Notarial de Panamá, el día 7 de marzo de 2016, e inscrita en la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá, Folio No. 155625348 con fecha 9 de marzo de 2016.

El Fondo es una sociedad de inversión registrada, de renta fija y de naturaleza cerrada. El Fondo tiene como objetivo de inversión obtener un rendimiento total neto superior al de un plazo fijo bancario u otros productos tradicionales de inversión con una duración de mediano plazo, a través de la administración de una cartera diversificada de instrumentos de renta fija locales y extranjeros.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 12 de mayo de 2016.

Las oficinas del fondo se encuentran ubicada en Calle 64 San Francisco No 20

2. Políticas de contabilidad significativas

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de presentación - Los estados financieros fueron preparados sobre la base de costo histórico. Los estados financieros fueron preparados a partir de los registros contables que mantiene la Compañía.

Efectivo - El efectivo consiste en un depósito en banco y se presenta al costo en el estado de situación financiera. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el total de efectivo comprende el depósito a la vista en banco.

Capital en acciones - Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido.

Moneda funcional - Los registros se llevan en Balboas y los estados financieros están expresados en esta moneda. El Balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal.

Impuesto sobre la renta– El impuesto sobre la renta incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance. Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

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

Normas, interpretaciones y modificaciones que aplican desde el período 2015.

Las siguientes normas e interpretaciones, nuevas y revisadas, han sido adoptadas en el período corriente y el impacto de la adopción no tiene un impacto en los resultados reportados o situación financiera de las compañías.

Mejoras anuales

Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012. Vigentes a partir del 1 de julio de 2014.

- *NIIF 13 Medición del Valor Razonable.* Aclara que la emisión de la NIIF 13 y la modificación de NIIF 9 y NIC 39 no eliminan la posibilidad de medir ciertos créditos y cuentas por pagar a corto plazo sin proceder a descontar.
- *NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo, NIC 38 Activos Intangibles.* Aclara que el importe bruto de la propiedad, planta y equipo se ajusta de una manera consistente con una revalorización del valor en libros.
- *NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.* Los pagos a las entidades que prestan servicios de Administración se deben divulgar.

Normas, interpretaciones y modificaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

Nuevas normas

- *NIIF 9 - Instrumentos Financieros.* Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. Vigente a partir del 1 de enero de 2018.
- *NIIF 15 - Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes.* Los requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Vigente a partir del 1 de enero de 2017.

Modificaciones a las NIIF

- *NIC 27 Estados Financieros Separados.* Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en filiales, negocios conjuntos y coligadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a los requerimientos de las NIC 28. Vigente a partir del 1 de enero de 2016.
- *NIC 1 - Iniciativa de revelación.* Mejorar la eficacia de las revelaciones, que incluye acciones específicas, así como una amplia y ambiciosa revisión de requisitos de revelaciones de la Norma. Vigente a partir del 1 de enero de 2016.

Mejoras anuales

Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014. Vigentes a partir del 1 de enero de 2016.

- *NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Revelaciones.* Mantenimiento de contratos. Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.
- *NIC 19 - Beneficios a los Empleados.* Tasa de descuento: tema del mercado regional.

La Administración aún no ha tenido la oportunidad de evaluar si su adopción tendrá un impacto importante en los estados financieros de la Compañía para el período de aplicación inicial.

4. Efectivo

Sweetwater Securities. - a la vista

25,000

Los fondos están libres de todo gravamen y, en consecuencia, la Compañía dispone de ellos en su totalidad.

5. Acciones comunes

El capital autorizado de Panama Latam Fixed Income, Inc., es de B/.1,050,000, dividido en 50,000 Clase A con derecho a voz y voto con valor nominal de B/.1.00 por acción y B/.1,000,000 de acciones comunes de la Clase B sin derecho a voz ni voto y sin valor nominal.

6. Administración del riesgo de instrumentos financieros

Riesgo de crédito - El depósito en Banco, único activo de la Compañía, está expuesto al riesgo de crédito. Sin embargo, estos fondos están colocados en una institución de prestigio nacional e internacional, lo cual ofrece una garantía intrínseca de la recuperación de los mismos.

Riesgo de liquidez - La Administración es prudente con respecto al riesgo de liquidez, el cual implica mantener suficiente efectivo para hacerle frente a sus obligaciones futuras e inversiones planificadas. Los fondos provienen del aporte del accionista.

Riesgo de tasa de interés - La Compañía no mantiene activos importantes que generan ingresos por intereses; por lo tanto, sus flujos de caja operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

7. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta, están sujetas a revisión, previo requerimiento por parte de la Dirección General de Ingresos del Ministerio de Economía y Finanzas. Los resultados del período no generaron renta gravable.