

PREMIER U.S. FIXED INCOME FUND, S. A.
(Sociedad de Inversión Administrada por
Premier Asset Management, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

PREMIER U.S. FIXED INCOME FUND, S. A.
(Sociedad de Inversión Administrada por Premier Asset Management, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera
Notas a los Estados Financieros





KPMG
Apartado Postal 816-1089
Panamá 5, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Fax: (507) 263-9852
Internet: www.kpmg.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista
Premier U.S. Fixed Income Fund, S. A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Premier U.S. Fixed Income Fund, S. A. ("el Fondo"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y notas, que comprenden un resumen de otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con 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 que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores 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 por la entidad de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 auditoría también incluye evaluar lo apropiado 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Premier U.S. Fixed Income Fund, S. A. al 31 de diciembre de 2015 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

Según se explica en la nota 2, Premier U.S. Fixed Income Fund, S. A. adoptó al 31 de diciembre de 2015 las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Nuestra opinión no incluye ninguna calificación por este asunto.

KPMG

23 de marzo de 2016
Panamá, República de Panamá

PREMIER U.S. FIXED INCOME FUND, S. A.
(Sociedad de Inversión Administrada por Premier Asset Management, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015

(En dólares de E.U.A.)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	25,000	25,000
Total de activos		<u>25,000</u>	<u>25,000</u>
<u>Patrimonio</u>			
Acciones comunes Clase "B"	4	10,000	10,000
Capital adicional pagado	4	15,000	15,000
Total de patrimonio		<u>25,000</u>	<u>25,000</u>
Activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles			
Acciones comunes Clase "A"	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Valor del activo neto por acción:			
Acciones comunes - Clase A		<u>0.000</u>	<u>0.000</u>
Acciones comunes - Clase B		<u>0.025</u>	<u>0.025</u>

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

Índice de las Notas a los Estados Financieros

1. Organización
2. Base de preparación de los estados financieros
3. Efectivo y equivalentes de efectivo
4. Patrimonio
5. Activos netos atribuibles a los tenedores de acciones redimibles

PREMIER U.S. FIXED INCOME FUND, S. A.
(Sociedad de Inversión Administrada por Premier Asset Management, Inc.)
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En dólares de E.U.A.)

(1) Organización

Premier U.S. Fixed Income Fund, S. A. ("el Fondo") fue incorporado bajo la Ley de Sociedades Anónimas de la República de Panamá el 4 de febrero de 2000 y modificado el 13 de septiembre de 2002. El Fondo fue autorizado a operar como un fondo mutuo por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá el 28 de septiembre de 2000. Sus actividades están reguladas por el Decreto de Gabinete No.58 del 27 de octubre de 1993, por el Decreto Ley No. 1 del 8 de julio de 1999 y por la ley 67 del 1 de septiembre de 2011.

Al 31 de diciembre de 2015, el Fondo no realizó operaciones.

El objeto principal del Fondo es preservar el capital y obtener rendimientos corrientes atractivos, mediante la administración de una cartera de instrumentos de deuda, principalmente del gobierno y corporaciones de los Estados Unidos de América, adquiridos con los aportes de los inversionistas.

La administradora del Fondo es Premier Asset Management, Inc., subsidiaria totalmente poseída por BAC International Bank, Inc. (un banco registrado en la República de Panamá).

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros

a) Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Estos son los primeros estados financieros anuales del Fondo preparados de acuerdo con las normas NIIF y se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

El Fondo no realizó ajustes de transición a las NIIF en los estados financieros informados por el Fondo.

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración para su emisión el 23 de marzo de 2016.

b) Base de Medición

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

c) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América (E.U.A.), y son la moneda de presentación y funcional del Fondo. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A. se expresan en unidades.

Notas a los Estados Financieros

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Fondo mantenía depósito a la vista por \$25,000 en BAC International Bank, Inc., compañía relacionada, el cual no devenga intereses.

(4) Patrimonio

El Fondo mantiene un capital autorizado y en circulación de \$10,000 dividido en 1,000,000 de acciones comunes Clase B, todas con valor nominal de \$0.01 y mantiene capital adicional pagado por \$15,000 sobre estas acciones. Las acciones Clase B tienen derecho a voto a razón de un voto por acción, las acciones Clase B no participan de las utilidades o pérdidas del Fondo.

El valor neto por acción de las acciones de Clase B es de \$0.025 por acción.

Premier Asset Management, Inc. es el titular de la totalidad de las acciones comunes Clase B emitidas y en circulación.

(5) Activos Netos Atribuibles a los Tenedores de Acciones Redimibles

El Fondo mantiene un capital social autorizado de \$290,000 dividido en 29,000,000 de acciones comunes Clase A, con valor nominal de \$0.01 cada una. Las acciones comunes Clase A, no tienen derecho a voto, sólo tienen derecho a dividendos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no había vendido acciones Clase A.