

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

31 MARZO DE 2014

Refrendado por:



Aris Endara

Cedula: 8-296-578

CPA: 4534

Representante Legal:



Juan Alberto Cruz

Cedula: 8-411-498

INFORMACION DEL EMISOR

Razón Social del Emisor:

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

Bonos Autorizados:

B/.16,000,000.00

Bonos Vendidos:

B/.5,000,000.00 Correspondientes a la Serie A

Resoluciones:

Bonos B/.16,000,000.00

Autorizados mediante la resolución No. SMV No.130-14 de 21 de marzo 2014 de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Número de Teléfono y Fax del Emisor

227-2177

227-3590

Dirección del Emisor

Calidonia, Calle 33 y Avenida Ecuador Edificio Xegarot

Dirección de Correo Electrónico del Emisor

jcruz@lumicentro.com

JA

- I. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS
 - A. Liquidez
 - B. Recursos de Capital
 - C. Resultados de operaciones
 - D. Análisis de perspectivas
- II. RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA PARA EL TRIMESTRE PRESENTADO
- III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS
- IV. DIVULGACION

RA
R

I. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Activos

A continuación se muestra la relación de activos:

Activos	2014	2013 (Pre operativo)
Efectivo y depósitos en bancos	B/.32,947	B/.39,951
Adelanto a proveedores	B/.10,000	B/.10,000
Total de activos	B/.42,947	B/.49,951

La reducción en activos se da por la utilización de efectivo por B/.7,004 para cubrir gastos iniciales de operación.

Pasivos

Al cierre del trimestre la sociedad no presentaba pasivos

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al cierre del trimestre la sociedad no presentaba operaciones por lo que el capital solo correspondía a las acciones comunes emitidas por B/ :50,000.

C. RESULTADOS DE OPERACIONES

Durante el periodo hubo gastos legales por la suma de B/.4,794 lo que lleva a la sociedad a una pérdida por la misma cantidad, comparado contra el estado financiero anterior Pre Operativo que se reflejó una pérdida de B/.2,209.

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

Nuestra perspectiva es el inicio de operaciones para el segundo trimestre de 2014. Para el segundo trimestre del año, la sociedad pondrá en circulación la Serie A de su emisión de bonos por la suma de B/.5,000,000. La sociedad igualmente iniciará operaciones colocando la misma suma en préstamos y generara ingresos cercanos a los B/. 475,000 anuales.

JA
P

II. RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA PARA EL TRIMESTRE PRESENTADO

Estado de Resultados	Trimestre que reporta MAR 2014
Ingresos Totales	B/. 0
Gastos de Intereses	0
Gastos de operaciones	4,794
Utilidad antes de Impuesto	(4,794)
Impuesto Sobre la Renta	0
Utilidad o Pérdida Neta	(4,794)
Acciones emitidas y en circulación	1,000
Utilidad o Pérdida por acción	(4.79)
Utilidad o Pérdida del Periodo	(4,794)
Acciones Promedio en Circulación	1,000

Balance General	Trimestre que reporta MAR 2014
Efectivo	32,947
Adelanto a Proveedores	10,000
Activos Totales	42,947
Deuda Total	0
Acciones Preferidas	
Patrimonio Total	42,947

Razones Financieras	Trimestre que reporta MAR 2014
Dividendo/Acción común	0
Deuda Total+Depositos/Patrimonio	0
Prestamos/Activos totales	0
Gastos operación/Activos totales	0.11
Morosidad/Reservas	0
Morosidad/Cartera Total a más 90 días	0

574
JP

III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

JAC

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

31 MARZO DE 2014

Refrendado por: Aris Endara

Cedula: 8-296-578

CPA: 4534

Representante Legal: Juan Alberto Cruz

Cédula: 8-411-498

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
(INTERINOS)**

AL 31 DE MARZO 2014

JAE

Inversiones Terraluz, S.A.

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

SAL

INFORME DEL CONTADOR PUBLICO

A la Junta Directiva de
Inversiones Terraluz, S.A.
Panamá, República de Panamá

Hemos revisado los estados financieros interinos que se acompañan de Inversiones Terraluz, S.A., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Marzo de 2014 y los estados conexos de utilidades, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, y un resumen de las políticas de contabilidad más importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que están libres de representación errónea importante, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estos estados financieros intermedios con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditora. 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 intermedios 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 de 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 hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros interinos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INVERSIONES TERRALUZ, S.A. al 31 de Marzo de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Lidia Aris Eindara

Cédula: 8-296-578

CPA: 4534

16 de mayo de 2014
Panamá, República de Panamá



INVERSIONES TERRALUZ, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Balance de Situación

31 de Marzo 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos		
Activos corrientes	32,947	37,741
Efectivo	0	0
Deposito a plazo	0	0
Otras	0	0
Menos provisión para posibles cuentas incobrables	0	0
Cuentas por cobrar, neto	<u>0</u>	<u>0</u>
Inventarios, neto de provisión para inventario obsoleto	0	0
Documento por cobrar a empleado, porción corriente	0	0
Adelantos a proveedores	10,000	10,000
Gastos e impuestos pagados por adelantado	0	0
Total de activos corrientes	<u>42,947</u>	<u>47,741</u>
Activos no corrientes		
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras, netos	0	0
Documentos por cobrar a empleado, porción no corriente	0	0
Otros activos	0	0
Total de activos no corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de activos	<u>42,947</u>	<u>47,741</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes		
Préstamos bancarios por pagar	0	0
Otras	0	0
Total de cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Gastos e impuestos acumulados por pagar	0	0
Dividendos por pagar	0	0
Cuentas por pagar accionistas	0	0
Total de pasivos corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
Pasivos no corrientes		
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos corrientes	0	0
Prestaciones laborales	0	0
Total de pasivos no corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
Total del pasivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Patrimonio de los accionistas		
Acciones comunes	50,000	50,000
Utilidades no distribuidas	(7,053)	(2,259)
Impuesto complementario	0	0
Total del patrimonio de los accionistas	<u>42,947</u>	<u>47,741</u>
Contingencias		
Total del pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>42,947</u>	<u>47,741</u>

Handwritten mark

Handwritten mark

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidad

31 de marzo 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2014	2013
Ventas netas		0	0
Costo de las ventas		0	0
Ganancia bruta en ventas		0	0
Ingresos:			
Alquileres		0	0
Otros		0	0
Total de otros ingresos		0	0
Gastos generales, administrativo y ventas:			
Personal		0	0
Depreciación y amortización		0	0
Generales y administrativos		4,794	2,209
Ventas		0	0
Total de gastos generales, de administración y ventas		4,794	2,209
Utilidad en operaciones		(4,794)	(2,209)
Costos financieros, netos			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		0	50
		(4,794)	(2,259)
Impuesto sobre la renta causado		0	0
Utilidad neta		(4,794)	(2,259)

JP
JRC

INVERSIONES TERRALUZ
(Panamá, República de Panamá)

Estado Combinado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Marzo de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital en <u>Acciones</u>	Utilidades no <u>Distribuidas</u>	Impuesto <u>Complementario</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	50,000	0	0	50,000
Utilidad neta	0	(2,260)	0	(2,260)
Saldo al 31 de Marzo de 2014	50,000	(2,260)	0	47,740
Utilidad neta	0	(4,794)	0	(4,794)
	0	(7,054)	0	42,946

AP

MA

INVERSIONES TERRALUZ,S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

31 de marzo 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación	(4,794)
Utilidad neta	0
Ajustes por:	0
Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	0
Impuesto sobre la renta causado	0
	<u>(4,794)</u>
Cambios en cuentas por cobrar clientes	0
Cambios en cuentas por cobrar relacionadas	0
Cambios en cuentas por cobrar accionistas	0
Cambios en cuentas por cobrar otras	0
Cambios en inventario	0
Cambios en documentos por cobrar empleados	0
Cambios en adelanto a proveedores	0
Cambios en gastos e impuestos pagados por adelantado	0
Cambios en otros activos	0
Cambios en cuentas por pagar proveedores	0
Cambios en cuentas por pagar relacionadas	0
Cambios en cuentas por pagar accionistas	0
Cambios en otras cuentas por pagar	0
Cambios en adelantos de clientes	0
Cambios en gastos acumulados por pagar	0
Cambios en prestaciones laborales	0
Impuesto sobre la renta pagado	0
Efectivo neto de las actividades de operación	(4,794)
	<u>(4,794)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	0
Producto de la venta de inversiones	0
Disminución (aumento) en depósito a plazo fijo	0
Adquisición de activos fijos	0
Efectivo neto de las actividades de inversión	0
	<u>0</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	0
Dividendos pagados	0
Producto de nuevos préstamos	0
Aponos y cancelación de préstamos	0
Efectivo neto de las actividades de financiamiento	0
	<u>0</u>
Aumento neto en el efectivo	(4,794)
Efectivo al inicio del año	37,741
Efectivo al final del año	32,947

JP

IAE

Inversiones Terraluz, S.A.

**Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2014**

(Cifras en Balboas)

1. Organización y operaciones

Organización

Inversiones Terraluz, S.A., es una sociedad anónima constituida de acuerdo a las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Pública No. 10231 inscrita el 11 de junio de 2013.

Las oficinas están ubicadas en Avenida Justo Arosemena, Edificio Xegarot piso 2, Ciudad de Panamá.

La Junta Directiva de la Compañía está compuesta de la siguiente forma:

Presidente - Juan Alberto Cruz
Tesorero - Oneissa Otero
Secretaria - Aris Endara

Descripción de los negocios y operaciones

La Compañía tiene como actividad principal el canalizar fondos y realizar inversiones en empresas comerciales de grupos económicos determinados en la República de Panamá u otros países, cuando así sea aprobado por la Junta Directiva, previa obtención de las autorizaciones por parte de las autoridades correspondientes.

Inversiones Terraluz, S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2014

(Cifras en Balboas)

2. Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Base de contabilidad

Los estados financieros están presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Unidad monetaria

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 (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

Efectivo

Para efecto de la preparación del estado de flujos de efectivo, se consideran todas las cuentas de efectivo que no tienen restricciones para su utilización.

3. Efectivo

El efectivo se presenta a continuación:

	2013
Towerbank	<u>32,947</u>

4. Capital en acciones

El capital en acciones es de 1,000 acciones comunes autorizadas con valor nominal de US\$.50,000 cada una, todas emitidas y pagadas.

No
JAC

Inversiones Terraluz, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2014

(Cifras en Balboas)

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros es el valor por el cual un activo puede ser intercambiado o una deuda negociada, en una transacción común entre dos partes, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación es mejor evidenciando mediante cotizaciones del mercado, si existe alguno. A la fecha del balance general, el valor razonable de los activos y pasivos financieros de la compañía se aproximan a su valor en libros por ser de corto plazo.

IV. DIVULGACION

Información será divulgada mediante la Bolsa de Valores y la Superintendencia del Mercado de Valores, así como está disponible para entregar a cualquier persona interesada.

Fecha de Divulgación (entrega):

30 de Mayo de 2014 y estarán disponibles en las páginas WEB tanto en la Bolsa de Valores como en la Superintendencia del Mercado de Valores a partir del mes de Junio.

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



Juan Alberto Cruz
Representante Legal