

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

Refrendado por:

Marta Montaña

Cedula: 8-296-259

CPA: 4567



Representante Legal:

Aris Endara

Cédula: 8-296-578



INFORMACION DEL EMISOR

Razón Social del Emisor:

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

Bonos Autorizados:

B/.16,000,000.00

Bonos Vendidos:

B/.6,600,000.00 Correspondientes a las Series A y B

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

308-5844

308-5800

Dirección del Emisor

Edificio Inovation Center, P.H. Plaza Las Américas, Corregimiento de Tocmen, Vía Panamericana

Dirección de Correo Electrónico del Emisor

aris.endara@lumicentro.com

- I. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS
 - A. Liquidez
 - B. Recursos de Capital
 - C. Resultados de operaciones
 - D. Análisis de perspectivas
 - E. Remisión de Certificación del Fiduciario

- II. RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA PARA EL TRIMESTRE
PRESENTADO
- III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS
- IV. DIVULGACION

I. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Activos

A continuación, se muestra la relación de activos:

Activos	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 21,001	B/. 7,611
Intereses por cobrar	246,366	266,774
Gastos pagados por anticipados	3,645	3,645
Préstamos	6,595,136	6,595,136
Otros activos	8,057	7,522
Total de activos	6,874,205	6,880,688

Se refleja una disminución del total de activos de B/ 6,483, esta variación es resultado neto de un aumento en el rubro de efectivo de B/. 13,390 y de una disminución de B/. 20,408 en el rubro de intereses sobre préstamos por cobrar en comparación al periodo anterior debido a que fueron cancelados intereses pendientes. Los gastos pagados por anticipado por B/.3,645 que corresponde a impuesto de renta estimado. Adicionalmente hay otros activos de B/. 8,057, de igual forma al cierre del periodo los préstamos ascendían a la suma de B/. 6,595,136 el cual no muestra variación alguna debido a que no se han recibidos abonos a capital, ni se han otorgado préstamos nuevos

Pasivos

Al cierre del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2023, la sociedad contaba con un total de pasivos por B/. 6,807,633, compuesto básicamente por cuentas por pagar proveedores por el valor de B/. 47,806, bonos colocados en el mercado local que ascendían a la suma de B/.6,600,000, cuentas por pagar accionistas por B/. 17,000, gastos acumulados por pagar por B/. 142,827 que corresponden al renglón de impuesto transferible de bienes muebles e intereses sobre bonos por pagar.

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al cierre del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2023, la sociedad contaba con acciones comunes emitidas por B/50,000 y una utilidad no distribuida de B/.17,009 menos el cargo en concepto de impuesto complementario de B/. 437

C. RESULTADOS DE OPERACIONES

La sociedad durante el tercer trimestre de 2023, registro ingresos por intereses sobre préstamos por B/.469,904.

Para el periodo se registraron gastos de intereses sobre bonos colocados en el mercado local por la suma B/. 457,875. A esto se suman B/.6,782 en gastos administrativos.

La sociedad registro una utilidad acumulad al cierre del periodo de B/.5,247 en comparación a la utilidad del período anterior de B/. 8,337 antes de impuestos.

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

Luego del inicio de operaciones en el primer trimestre de 2014, la sociedad logró colocar exitosamente en el mercado un total de B/.6,600,000 en bonos. Esto le dio la suficiente liquidez para cerrar préstamos con clientes por la suma de B/.6,595,136. Durante el año fiscal 2023 se espera poner en el mercado series adicionales que permitan recaudar fondos para hacer crecer la cartera de préstamos de Inversiones Terraluz, S.A.

E. REMISION DE CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO

La sociedad Inversiones Terraluz, .S.A. en su calidad de emisor no mantiene certificación de agentes fiduciarios

II. RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA PARA EL TRIMESTRE PRESENTADO

Estado de Resultado	Trimestre que reporta sept-23	Trimestre que reporta jun-23	Trimestre que reporta mar-23	Trimestre que reporta dic-22
Ingresos Totales	469,904	313,270	156,635	626,538
Gastos de intereses	457,875	305,250	152,625	610,500
Gastos de operaciones	6,782	5,330	3,250	4,450
Utilidad antes de impuestos	5,247	2,690	760	11,588
Impuesto sobre la renta	0	0	0	0
Utilidad o Pérdida Neta	5,247	2,690	760	11,588
Acciones emitidas y en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000
Utilidad o Perdida por acción	5.25	2.69	0.76	11.59
Utilidad o Perdida del periodo	5,247	2,690	760	11,588
Acciones promedio en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000
Balance General	Trimestre que reporta sept-23	Trimestre que reporta jun-23	Trimestre que reporta mar-23	Trimestre que reporta dic-22
Efectivo	21,001	16,319	21,726	1,775
Préstamos	6,595,136	6,595,136	6,595,136	6,595,136
Activos totales	6,874,205	6,859,250	6,862,127	6,697,780
Deuda total	6,807,633	6,795,235	6,800,042	6,632,594
Acciones preferidas	0	0	0	0
Patrimonio total	66,572	64,015	62,085	65,168

Razones Financieras	Trimestre que reporta sept-23	Trimestre que reporta jun-23	Trimestre que reporta mar-23	Trimestre que reporta dic-22
Dividendo / Acción común	0.00	0.00	0.00	0.00
Deuda total + Depósitos / Patrimonio	102.26	106.15	109.53	101.75
Préstamos / Activos totales	0.96	0.96	0.96	0.98
Gastos operación / Activos totales	0.00	0.00	0.00	0.00
Morosidad / Reserva	0.00	0.00	0.00	0.00
Morosidad / Cartera total a mas de 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00

III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

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

Estado de Situación Financiera

30 de Septiembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos corrientes		
Efectivo	21,001	7,611
Intereses por cobrar		
Sector interno	246,366	266,774
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0
	<u>246,366</u>	<u>266,774</u>
Menos provisión para posibles préstamos incobrables	0	0
Cuentas por cobrar, neto	<u>246,366</u>	<u>266,774</u>
Gastos e impuestos pagados por adelantado	3,645	3,645
Total de activos corrientes	<u>271,012</u>	<u>278,030</u>
Activos no corrientes		
Prestamos:		
Sector interno	6,595,136	6,595,136
Otros activos	8,057	7,522
Total de activos no corrientes	<u>6,603,193</u>	<u>6,602,658</u>
Total de activos	<u>6,874,205</u>	<u>6,880,688</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	47,806	58,868
Relacionadas	0	0
Total de depósitos de clientes	<u>47,806</u>	<u>58,868</u>
Gastos e intereses acumulados por pagar	142,827	142,885
Impuesto sobre la renta por pagar	0	0
Total de pasivos corrientes	<u>190,633</u>	<u>201,753</u>
Pasivos no corrientes		
Bonos por pagar	6,600,000	6,600,000
Cuentas por pagar accionistas	17,000	17,000
Total de pasivos no corrientes	<u>6,617,000</u>	<u>6,617,000</u>
Total del pasivo	<u>6,807,633</u>	<u>6,818,753</u>
Patrimonio de los accionistas		
Acciones comunes	50,000	50,000
Utilidades no distribuidas	17,009	12,372
Impuesto complementario	(437)	(437)
Total del patrimonio	<u>66,572</u>	<u>61,935</u>
Contingencias		
Total del pasivo y patrimonio	<u>6,874,205</u>	<u>6,880,688</u>

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

Estado de Ganancias y Perdidas

30 de Septiembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses ganados sobre:		
Prestamos	469,904	469,903
Otros		
Total de intereses ganados	<u>469,904</u>	<u>469,903</u>
Comisiones ganados sobre:		
Prestamos	0	0
Otros		
Total de comisiones ganados	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones	469,904	469,903
Gastos de intereses y comisiones		
Bonos	457,875	457,875
Otros		
Total de gastos de intereses y comisiones	<u>457,875</u>	<u>457,875</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones	12,029	12,028
Gastos generales, administrativo y ventas:		
Generales y administrativos	6,782	3,691
Ventas	0	0
Total de gastos generales, de administración y ventas	<u>6,782</u>	<u>3,691</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>5,247</u>	<u>8,337</u>
Impuesto sobre la renta causado	0	0
Utilidad neta	<u>5,247</u>	<u>8,337</u>

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

Estado Combinado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 30 de septiembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital en Acciones</u>	<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Impuesto Complementario</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero de 2022	50,000	4,035	(437)	53,598
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>7,727</u>	<u>0</u>	<u>7,727</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	50,000	11,762	(437)	61,325
Utilidad neta	<u> </u>	<u>5,247</u>	<u>0</u>	<u>5,247</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2023	<u>50,000</u>	<u>17,009</u>	<u>(437)</u>	<u>66,572</u>

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

30 de Septiembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	5,247	8,337
Ajustes por:		
Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	0	0
Impuesto sobre la renta causado	0	0
	<u>5,247</u>	<u>8,337</u>
Cambios en préstamos por cobrar externo	0	0
Cambios en intereses por cobrar	(170,487)	(77,751)
Cambios en otros activos	(107)	(107)
Cambios en cuentas por pagar proveedores	31,717	27,922
Cambios en cuentas por pagar accionistas	0	0
Cambios en gastos acumulados por pagar	139,461	288
Efectivo neto de las actividades de operación	<u>19,226</u>	<u>(41,311)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de inversiones		
Disminución (aumento) en depósito a plazo fijo	0	0
Adquisición de activos fijos	0	0
Efectivo neto de las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	0	0
Producto de nuevos préstamos	0	0
Abonos y cancelación de préstamos	0	0
Efectivo neto de las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento neto en el efectivo	19,226	(41,311)
Efectivo al inicio del año	<u>1,775</u>	<u>48,922</u>
Efectivo al final del año	<u>21,001</u>	<u>7,611</u>



INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

Refrendado por:

Marta Montaña

Cedula: 8-296-259

CPA: 4567



Representante Legal:

Aris Endara

Cédula: 8-296-578



Inversiones Terraluz, S.A.

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL CONTADOR PUBLICO

A la Junta Directiva de
Inversiones Terraluz, S.A.
Panamá, Republica 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 30 de septiembre de 2023 y los estados conexos de utilidades, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, y un resumen de las políticas de contabilidad mas 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 estos estados financieros intermedios con base a nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. 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 30 de septiembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos efectivos por los nueve meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Intencionales de Información Financiera.



Lic. María Montaña
Cedula: 8-296-259
CPA: 4567

28 de noviembre de 2023
Panamá, República de Panamá



Inversiones Terraluz, S.A.

Nota a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023

(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 Publica No. 10231 inscrita el 11 de junio de 2013.

Las oficinas están ubicadas en Edificio Inovation Center, P.H. Las Américas, Corregimiento de Tocumen, Vía Panamericana, Ciudad de Panamá.

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

Presidente	-	Aris Endara
Tesorero	-	Marta Montaña
Secretaria	-	Iris Vergara

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.

Nota a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023

(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 esta 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 efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, se consideran todas las cuentas de efectivo que no tienen restricciones para su utilización.

3. Efectivo

El efectivo se presenta a continuación:

	2023	2022
Towerbank	21,001	7,611

4. Préstamos por cobrar

	2023	2022
No Corrientes	6,595,136	6,595,136
Morosos	0	0
Préstamos Netos	6,595,136	6,595,136

Inversiones Terraluz, S.A.

Nota a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

5. Bonos por pagar

	2023	2022
	6,600,000	6,600,000

Autorizados mediante la resolución No. SMV No.130-14 de 21 de marzo 2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Serie A	B/.5,000,000	Vencimiento 2029
Serie B	B/.1,600,000	Vencimiento 2029

6. Capital en acciones

El capital en acciones es de 1,000 acciones comunes autorizadas con valor nominal de B/.50.00 cada una, todas emitidas y pagadas.

7. 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 evidenciado 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):

28 de noviembre de 2023 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 diciembre del presente año

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


Aris Endara
Representante Legal

