

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

31 DE DICIEMBRE DE 2023

Refrendado por:

Marta Montaña

Cedula: 8-296-259

CPA: 4567

Representante Legal:

Ans Endara

Cédula: 8-296-578

all
8B

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/.	9,092	B/.	1,775
Intereses por cobrar		114,599		75,879
Gastos pagados por anticipados		20,812		17,040
Préstamos		6,595,136		6,595,136
Otros activos		9,043		7,950
Total de activos		6,748,682		6,697,780

Se refleja un aumento del total de activos de B/ 50,902, esta variación es resultado del aumento en el rubro de efectivo de B/. 7,317 y de un aumento de B/. 38,720 en el rubro de intereses sobre prestamos por cobrar en comparación al periodo anterior debido a que unos intereses fueron cancelado a inicios del siguiente año. Los gastos pagados por anticipado por B/.20,812 que corresponde a impuesto de renta estimado y los intereses sobre bonos pagados por anticipado. Adicionalmente hay otros activos de B/. 9,043, 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 prestamos nuevos

Pasivos

Al cierre del cuarto trimestre terminado el 31 de diciembre de 2023, la sociedad contaba con un total de pasivos por B/. 6,684,296, compuesto básicamente por cuentas por pagar proveedores por el valor de B/. 63,930, 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/. 3,366 que corresponden al renglón de impuesto transferible de bienes muebles.

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al cierre del cuarto trimestre terminado el 31 de diciembre de 2023, la sociedad contaba con acciones comunes emitidas por B/50,000 y una utilidad no distribuida de B/.14,823 menos el cargo en concepto de impuesto complementario de B/. 437

C. RESULTADOS DE OPERACIONES

La sociedad durante el cuarto trimestre de 2023, registro ingresos por intereses sobre préstamos por B/.626,539.

Para el periodo se registraron gastos de intereses sobre bonos colocados en el mercado local por la suma B/. 610,500. A esto se suman B/.12,978 en gastos administrativos.

La sociedad registro una utilidad acumulad al cierre del periodo de B/.3,061 en comparación a la utilidad del período anterior de B/. 11,588 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 2024 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 dic-2023	Trimestre que reporta sept-23	Trimestre que reporta jun-23	Trimestre que reporta mar-23
Ingresos Totales	626,539	469,904	313,270	156,635
Gastos de intereses	610,500	457,875	305,250	152,625
Gastos de operaciones	12,978	6,782	5,330	3,250
Utilidad antes de impuestos	3,061	5,247	2,690	760
Impuesto sobre la renta	0	0	0	0
Utilidad o Pérdida Neta	3,061	5,247	2,690	760
Acciones emitidas y en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000
Utilidad o Pérdida por acción	3.06	5.24	2.69	0.76
Utilidad o Pérdida del periodo	3,061	5,247	2,690	760
Acciones promedio en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000

Balance General	Trimestre que reporta dic-23	Trimestre que reporta sept-23	Trimestre que reporta jun-23	Trimestre que reporta mar-23
Efectivo	9,092	21,001	16,319	21,726
Préstamos	6,595,136	6,595,136	6,595,136	6,595,136
Activos totales	6,748,682	6,874,205	6,859,250	6,862,127
Deuda total	6,684,296	6,807,633	6,795,235	6,800,042
Acciones preferidas	0	0	0	0
Patrimonio total	64,386	66,572	64,015	62,085

Razones Financieras	Trimestere que reporta dic-23	Trimestre que reporta sep-23	Trimestre que reporta jun-23	Trimestre que reporta mar-23
Dívidendo / Acción común	0.00	0.00	0.00	0.00
Deuda total + Depósitos / Patrimonio	103.81	102.25	106.15	109.53
Préstamos / Activos totales	0.98	0.95	0.96	0.96
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

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

31 DE DICIEMBRE 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

Handwritten signature

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 31 de diciembre de 2023 y los estados conexos de utilidades, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los doce 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

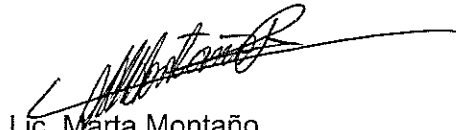
La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que están libres de representación errónea 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 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos efectivos por los doce meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Intencionales de Información Financiera.



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

28 de febrero de 2024
Panamá, República de Panamá

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

Estado de Situación Financiera

31 de Diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	2023	2022
Activos corrientes		
Efectivo	9,092	1,775
Intereses por cobrar		
Sector interno	114,599	75,879
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0
	<u>114,599</u>	<u>75,879</u>
Menos provisión para posibles préstamos incobrables	0	0
Cuentas por cobrar, neto	<u>114,599</u>	<u>75,879</u>
Gastos e impuestos pagados por adelantado	20,812	17,040
Total de activos corrientes	<u>144,503</u>	<u>94,694</u>
Activos no corrientes		
Prestamos:		
Sector interno	6,595,136	6,595,136
Otros activos	9,043	7,950
Total de activos no corrientes	<u>6,604,179</u>	<u>6,603,086</u>
Total de activos	<u>6,748,682</u>	<u>6,697,780</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	63,930	11,964
Relacionadas	0	0
Total de depósitos de clientes	<u>63,930</u>	<u>11,964</u>
Gastos e intereses acumulados por pagar	3,366	3,630
Impuesto sobre la renta por pagar	0	0
Total de pasivos corrientes	<u>67,296</u>	<u>15,594</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>6,684,296</u>	<u>6,632,594</u>
Patrimonio de los accionistas		
Acciones comunes	50,000	50,000
Utilidades no distribuidas	14,823	15,623
Impuesto complementario	(437)	(437)
Total del patrimonio	<u>64,386</u>	<u>65,186</u>
Contingencias		
Total del pasivo y patrimonio	<u>6,748,682</u>	<u>6,697,780</u>

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Ganancias y Perdidas

31 de Diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses ganados sobre:		
Prestamos	626,539	626,538
Otros		
Total de intereses ganados	<u>626,539</u>	<u>626,538</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	626,539	626,538
Gastos de intereses y comisiones		
Bonos	610,500	610,500
Otros		
Total de gastos de intereses y comisiones	<u>610,500</u>	<u>610,500</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones	16,039	16,038
Gastos generales, administrativo y ventas:		
Generales y administrativos	12,978	4,450
Ventas	0	0
Total de gastos generales, de administración y ventas	<u>12,978</u>	<u>4,450</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>3,061</u>	<u>11,588</u>
Impuesto sobre la renta causado	0	0
Utilidad neta	<u>3,061</u>	<u>11,588</u>

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

Estado Combinado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre 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>3,061</u>	<u>0</u>	<u>3,061</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>50,000</u>	<u>14,823</u>	<u>(437)</u>	<u>64,386</u>

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

Estado de Flujos de Efectivo

31 de Diciembre 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	3,061	11,588
Ajustes por:		
Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	0	0
Impuesto sobre la renta causado	0	0
	<u>3,061</u>	<u>11,588</u>
Cambios en prestamos por cobrar externo	0	0
Cambios en intereses por cobrar	(38,720)	113,144
Cambios en gastos e impuestos pagados por adelantado	(3,772)	(13,395)
Cambios en otros activos	(1,093)	(535)
Cambios en cuentas por pagar proveedores	47,841	(18,982)
Cambios en cuentas por pagar accionistas	0	0
Cambios en gastos acumulados por pagar	0	(138,967)
Efectivo neto de las actividades de operación	<u>7,317</u>	<u>(47,147)</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	7,317	(47,147)
Efectivo al inicio del año	1,775	48,922
Efectivo al final del año	<u>9,092</u>	<u>1,775</u>

Inversiones Terraluz, S.A.

**Nota a los Estados Financieros
31 de diciembre 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
31 de diciembre 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	9,092	1,775

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

31 de diciembre 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 febrero de 2024 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 marzo 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