

# INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

## INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

30 SEPTIEMBRE 2015

Refrendado por:

Aris Endara



Cedula: 8-296-578

CPA: 4534

Representante Legal:

Juan Alberto Cruz

Cédula: 8-411-498



## INFORMACION DEL EMISOR

Razón Social del Emisor:

**INVERSIONES TERRALUNA, S.A.**

Bonos Autorizados:

**B/.20,000,000.00**

Bonos Vendidos:

**B/.5,900,000.00 Correspondientes a las Series A**

Resoluciones:

Bonos B/.20,000,000.00

Autorizados mediante la resolución No. SMV No.376-15 de 19 de junio 2015 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**

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

*A. SA*

## I. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

### A. LIQUIDEZ

#### Activos

A continuación se muestra la relación de activos:

Activos	2015	2014
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 69,489	B/. 48,865
Préstamos	5,989,455	0
Adelanto a proveedores	19,395	0
Total de activos	6,078,339	48,865

El incremento del activo se da por la colocación de préstamos a clientes. Al cierre del periodo los préstamos ascendían a la suma de B/. 5,989,455. El aumento en efectivo de B/. 48,865 a B/. 69,489 se dio por los intereses cobrados sobre préstamos y por las comisiones percibidas en concepto de comisión por manejo. Adicionalmente hay adelantos entregados a proveedores por B/. 19,395.

#### Pasivos

Al cierre del trimestre terminado el 30 de septiembre de 2015, la sociedad contaba con un total de pasivos por B/.5,999,455, compuesto básicamente por bonos colocados en el mercado local que ascendían a la suma de B/.5,900,000, otros pasivos por 89,455. Adicionalmente había cuentas por pagar a accionista por B/10,000.

### B. RECURSOS DE CAPITAL

Al cierre del trimestre terminado el 30 de septiembre de 2015, la sociedad contaba con acciones comunes emitidas por B/50,000 y una ganancia de B/.28,884. Debido al inicio de operaciones se está empezando a reflejar resultados positivos.

### **C. RESULTADOS DE OPERACIONES**

La sociedad durante el este trimestre terminado el 30 de septiembre de 2015, registro ingresos por intereses sobre préstamos por B/.125,533. Adicionalmente se registraron ingresos por comisiones por la suma de B/. 59,895 en comisiones de manejo sobre préstamos otorgados.

Para el periodo se registraron gastos de intereses sobre bonos colocados en el mercado local por la suma B/.118,000. Estos fueron rubros que no se registraron en el periodo anterior ya que no se habían iniciado operaciones.

La sociedad registro una ganancia acumulada al cierre del periodo de B/.31,168 comparado a una perdida del período anterior de B/. 1,165 después de impuestos, básicamente por el inicio de operaciones.

### **D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS**

Luego del inicio de operaciones en el tercer trimestre de 2015, la sociedad logró colocar exitosamente en el mercado un total de B/.5,900,000 en bonos. Esto le dio la suficiente liquidez para cerrar préstamos con clientes por la suma de B/.5,989,455.



## II. RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA PARA EL TRIMESTRE PRESENTADO

<b>Estado de Resultado</b>	<b>Trimestre que reporta sep-15</b>
Ingresos Totales	B/. 183,895
Gastos de intereses	118,000
Gastos de operaciones	59,895
Utilidad antes de impuestos	34,142
Impuesto sobre la renta	0
Utilidad o Perdida Neta	31,168
Acciones emitidas y en circulación	1,000
Utilidad o Perdida por acción	3.17
Utilidad o Perdida del periodo	31,168
Acciones promedio en circulación	1,000
<b>Balance General</b>	<b>Trimestre que reporta sep-15</b>
Efectivo	69,489
Préstamos	5,989,455
Adelanto a proveedores	19,395
Activos totales	6,078,339
Deuda total	5,999,455
Acciones preferidas	0
Patrimonio total	78,884

<b>Razones Financieras</b>	<b>Trimestre que reporta sep-15</b>
Dividendo / Acción común	0.00
Deuda total + Depósitos / Patrimonio	76.05
Préstamos / Activos totales	0.99
Gastos operación / Activos totales	0.01
Morosidad / Reserva	0.00
Morosidad / Cartera total a mas de 90 días	0.00

*[Handwritten signature]*

### III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

*Bo. SAE*



# INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

30 SEPTIEMBRE DE 2015

Refrendado por:

Aris Endara

Cedula: 8-296-578

CPA: 4534

Representante Legal:

Juan Alberto Cruz

Cédula: 8-411-498

*Handwritten initials: JA*

**INVERSIONES TERRALUNA, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
(INTERINOS)**

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**

*Handwritten initials/signature*

**INVERSIONES TERRALUNA, S.A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Situación Financiera**

30 de Septiembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo	69,489	48,865
Prestamos:		
Sector interno	5,989,455	0
Sector externo	0	0
Intereses por cobrar		
Sector interno	0	0
Sector externo	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0
	<u>5,989,455</u>	<u>0</u>
Menos provisión para posibles prestamos incobrables	0	0
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<u>5,989,455</u>	<u>0</u>
Adelantos a proveedores	19,395	0
Gastos e impuestos pagados por adelantado	0	0
<b>Total de activos corrientes</b>	<u>6,078,339</u>	<u>48,865</u>
<b>Activos no corrientes</b>		
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras, netos	0	0
Otros activos	0	0
<b>Total de activos no corrientes</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total de activos</b>	<u>6,078,339</u>	<u>48,865</u>
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Proveedores	0	30
Relacionadas	0	0
Interes recibido por anticipado	0	0
Otras	89,455	0
<b>Total de depósitos de clientes</b>	<u>89,455</u>	<u>30</u>
Gastos e intereses acumulados por pagar	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	0	0
Cuentas por pagar accionistas	10,000	0
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<u>99,455</u>	<u>30</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Bonos por pagar	5,900,000	0
Prestaciones laborales	0	0
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<u>5,900,000</u>	<u>0</u>
<b>Total del pasivo</b>	<u>5,999,455</u>	<u>30</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Acciones comunes	50,000	50,000
Utilidades no distribuidas	28,884	(1,165)
Impuesto complementario	0	0
<b>Total del patrimonio</b>	<u>78,884</u>	<u>48,835</u>
Contingencias		
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<u>6,078,339</u>	<u>48,865</u>

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

Estado de Ganancias y Perdidas

30 de Septiembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses ganados sobre:			
Prestamos		123,533	0
Otros			
Total de intereses ganados		<u>123,533</u>	<u>0</u>
Comisiones ganados sobre:			
Prestamos		59,895	0
Otros			
Total de comisiones ganados		<u>59,895</u>	<u>0</u>
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		183,428	0
Gastos de intereses y comisiones			
Bonos		118,000	0
Otros			
Total de gastos de intereses y comisiones		<u>118,000</u>	<u>0</u>
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones</b>		65,428	0
Gastos generales, administrativo y ventas:			
Personal		0	0
Depreciación y amortización		0	0
Generales y administrativos		34,260	1,165
Ventas		0	0
Total de gastos generales, de administración y ventas		<u>34,260</u>	<u>1,165</u>
<b>Utilidad antes del impuesto sobre la renta</b>		<u>31,168</u>	<u>(1,165)</u>
Impuesto sobre la renta causado		0	0
<b>Utilidad neta</b>		<u>31,168</u>	<u>(1,165)</u>

AP JAC

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

30 de Septiembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	
Utilidad neta	31,168
Ajustes por:	
Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	0
Ajuste de utilidades retenidas	0
Impuesto sobre la renta causado	0
	<u>31,168</u>
Cambios en prestamos por cobrar interno	(5,989,455)
Cambios en prestamos por cobrar externo	0
Cambios en cuentas por cobrar otras	0
Cambios en intereses por cobrar	0
Cambios en adelanto a proveedores	(13,865)
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	10,000
Cambios en otras cuentas por pagar	89,455
Cambios en interes recibido por anticipado	0
Cambios en gastos acumulados por pagar	0
Cambio en bonos por pagar	5,900,000
Cambios en prestaciones laborales	0
Impuesto sobre la renta pagado	0
<b>Efectivo neto de las actividades de operación</b>	<u>27,303</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	
Producto de la venta de inversiones	0
Disminución (aumento) en depósito a plazo fijo	0
Adquisición de activos fijos	0
<b>Efectivo neto de las actividades de inversión</b>	<u>0</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>	
Dividendos pagados	0
Producto de nuevos préstamos	0
Abonos y cancelación de préstamos	0
<b>Efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>	<u>0</u>
Aumento neto en el efectivo	27,303
Efectivo al inicio del año	42,186
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>69,489</u>

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

Estado Combinado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 30 de Septiembre de 2015

(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 31 de diciembre de 2014	50,000		0	50,000
	<u>50,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,000</u>
Utilidad neta	0	(2,284)	0	(2,284)
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	<u>50,000</u>	<u>(2,284)</u>	<u>0</u>	<u>47,716</u>
Utilidad neta		31,168	0	31,168
	<u>0</u>	<u>28,884</u>	<u>0</u>	<u>78,884</u>

*JK*

Inversiones Terraluna, 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

---

*AS DA*

## INFORME DEL CONTADOR PUBLICO

A la Junta Directiva de  
**Inversiones Terraluna, S.A.**  
Panamá, República de Panamá

Hemos revisado los estados financieros interinos que se acompañan de Inversiones Terraluna, S.A., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2015 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 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 TERRALUNA, S.A. al 30 de septiembre de 2015, 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. Anis Endara  
Cedula: 8-296-578  
CPA: 4534

28 de noviembre de 2015  
Panamá, Republica de Panamá

Inversiones Terraluna, S.A.

Nota a los Estados Financieros  
30 de septiembre de 2015

(Cifras en Balboas)

---

1. **Organización y operaciones**

Organización

Inversiones Terraluna, S.A., es una sociedad anónima constituida de acuerdo a las leyes de la República de Panamá, según consta en la Escritura Publica No. 1383 inscrita el 28 de enero de 2014.

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

La Junta Directiva de la Compañía esta 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 Terraluna, S.A.

Nota a los Estados Financieros  
30 de septiembre de 2015

(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:

	2015	2014
Towerbank	69,489	48,865

4. Préstamos por cobrar

	2015	2014
Corrientes	5,989,455	0
Morosos	0	0
Prestamos Netos	5,989,455	0

**Inversiones Terraluna, S.A.**

**Nota a los Estados Financieros  
30 de junio de 2015**

**(Cifras en Balboas)**

---

**5. Bonos por pagar**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	5,900,000	0

Autorizados mediante la resolución No. SMV No.376-15 de 19 de junio 2015 de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Serie A                      B/.5,900,000                      Vencimiento 2030

**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.

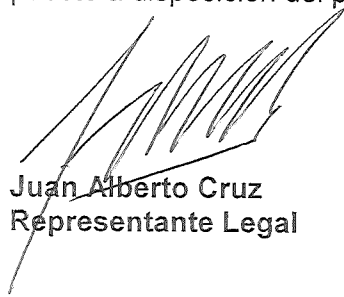
#### IV. DIVULGACION

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 2015 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.

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**