

INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

Refrendado por:

Aris Endara

Cedula: 8-296-578

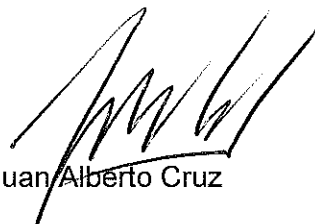
CPA: 4534



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

308-5844

308-5800

Dirección del Emisor

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

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
- E. Remisión de Certificación del Fiduciario

II. RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA PARA EL TRIMESTRE
PRESENTADO

III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

IV. DIVULGACION

90 JAC

I. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

Activos

A continuación, se muestra la relación de activos:

Activos	2016	2015
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 48,625	B/. 69,489
Préstamos	5,989,455	5,989,455
Intereses por cobrar	5,874	0
Adelanto a Proveedores	9,725	19,396
Total de activos	6,053,679	6,078,339

La disminución del activo se da básicamente por los desembolsos en concepto de honorarios e impuestos. Al cierre del periodo los préstamos ascendían a la suma de B/. 5,989,455. La disminución del efectivo de B/. 69,489 a B/.48,625 se dio por los desembolsos antes mencionados, los intereses cobrados sobre préstamos el cual muestra a la fecha un saldo de B/. 5,874 pendiente de cobrar, adicionalmente a la fecha mantiene adelantos de proveedores por B/. 9,725.

Pasivos

Al cierre del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016, la sociedad contaba con un total de pasivos por B/.6,007,580, compuesto básicamente por bonos colocados en el mercado local que ascendían a la suma de B/.5,900,000, gastos e intereses acumulados por pagar por B/. 8,125, otros pasivos por 89,455. Adicionalmente había cuentas por pagar a accionista por B/10,000.

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al cierre del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016, la sociedad contaba con acciones comunes emitidas por B/50,000 y un déficit retenido de B/.3,901.

C. RESULTADOS DE OPERACIONES

La sociedad durante el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016, registro ingresos por intereses sobre préstamos por B/.370,589.

Para el periodo se registraron gastos de intereses sobre bonos colocados en el mercado local por la suma B/.373,024. A esto se suman B/. 38,165 en gastos administrativos atribuidos a gastos propios de la operación.

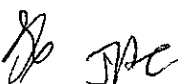
La sociedad registro un déficit acumulada al cierre del periodo de B/.40,591 comparado a una utilidad del período anterior de B/. 31,168 después de impuestos, esto se da básicamente por los ingreso por comisión de manejo de préstamos percibidos el periodo del 2015 y gastos de inicio de operaciones sustentados en el periodo actual.

D. ANALISIS DE PERSPECTIVAS

Luego del inicio de operaciones en el cuarto 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. Durante el periodo fiscal 2016 se espera poner en el mercado series adicionales que permitan recaudar fondos para crecer la cartera de préstamos de Inversiones Terraluna, S.A.

E. REMISION DE CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO

La sociedad Inversiones Terraluna, .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 sep-16	Trimestre que reporta jun-16	Trimestre que reporta mar-16	Trimestre que reporta dic-15
Ingresos Totales	370,598	247,065	123,533	252,555
Gastos de intereses	373,024	236,000	118,013	241,394
Gastos de operaciones	38,165	4,199	2,675	72,877
Utilidad antes de impuestos	(40,591)	4,199	2,845	(1,821)
Impuesto sobre la renta	0	0	0	0
Utilidad o Pérdida Neta	(40,591)	4,199	2,845	(1,821)
Acciones emitidas y en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000
Utilidad o Perdida por acción	(40.59)	4.20	2.84	(1.82)
Utilidad o Perdida del periodo	(40,591)	4,199	2,845	(1,821)
Acciones promedio en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000

Balance General	Trimestre que termina sept-16	Trimestre que termina jun-16	Trimestre que reporta mar-16	Trimestre que reporta dic-15
Efectivo	48,625	53,105	59,314	65,319
Préstamos	5,989,455	5,989,455	5,989,455	5,989,455
Adelanto a proveedores	9,725	31,125	31,125	0
Activos totales	6,053,679	6,098,471	6,095,658	6,060,264
Deuda total	6,007,580	6,007,582	6,006,123	6,014,369
Acciones preferidas	0	0	0	0
Patrimonio total	46,099	90,889	89,535	45,895

Razones Financieras	Trimestre que reporta sept-16	Trimestre que reporta jun-16	Trimestre que reporta mar-16	Trimestre que reporta dic-15
Dividendo / Acción común	0.00	0.00	0.00	0.00
Deuda total + Depósitos / Patrimonio	130.32	66.10	67.08	131.05
Préstamos / Activos totales	0.99	0.98	0.98	0.99
Gastos operación / Activos totales	0.01	0.00	0.00	0.01
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

JK

III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

AS JR

INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

Refrendado por:

Aris Endara

Cedula: 8-296-578

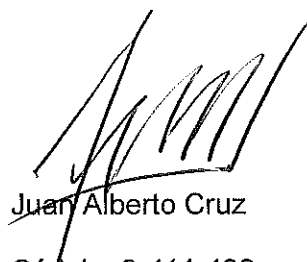
CPA: 4534



Representante Legal:

Juan Alberto Cruz

Cédula: 8-411-498



INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
(INTERINOS)**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

 JAC

INFORME DEL CONTADOR PUBLICO

A la Junta Directiva de
Inversiones Terraluna, S.A.
Panamá, Republica 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 2016 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

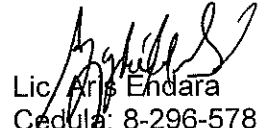
La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que están libres de representación errónea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

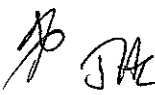
Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa 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 TERRALUNA, S.A. al 30 de septiembre de 2016, 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. Aris Endara
Cedula: 8-296-578
CPA: 4534

28 de noviembre de 2016
Panamá, Republica de Panamá



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

R
JAZ

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

Estado de Situación Financiera

30 de Septiembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes		
Efectivo	48,625	69,489
Prestamos:		
Sector interno	5,989,455	5,989,455
Sector externo	0	0
Intereses por cobrar		
Sector interno	5,874	0
Sector externo	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0
	<u>5,995,329</u>	<u>5,989,455</u>
Menos provisión para posibles prestamos incobrables	0	
Cuentas por cobrar, neto	<u>5,995,329</u>	<u>5,989,455</u>
Adelantos a proveedores	9,725	19,395
Gastos e impuestos pagados por adelantado	0	0
Total de activos corrientes	<u>6,053,679</u>	<u>6,078,339</u>
Activos no corrientes		
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras, netos	0	0
Otros activos	0	0
Total de activos no corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de activos	<u>6,053,679</u>	<u>6,078,339</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivos corrientes		
Proveedores	0	0
Relacionadas	0	0
Interes recibido por anticipado	0	0
Otras	89,455	89,455
Total de depósitos de clientes	<u>89,455</u>	<u>89,455</u>
Gastos e intereses acumulados por pagar	8,125	0
Impuesto sobre la renta por pagar	0	0
Cuentas por pagar accionistas	10,000	10,000
Total de pasivos corrientes	<u>107,580</u>	<u>99,455</u>
Pasivos no corrientes		
Bonos por pagar	5,900,000	5,900,000
Prestaciones laborales	0	0
Total de pasivos no corrientes	<u>5,900,000</u>	<u>5,900,000</u>
Total del pasivo	<u>6,007,580</u>	<u>5,999,455</u>
Patrimonio de los accionistas		
Acciones comunes	50,000	50,000
Utilidades no distribuidas	(3,901)	28,884
Impuesto complementario	0	0
Total del patrimonio	<u>46,099</u>	<u>78,884</u>
Contingencias		
Total del pasivo y patrimonio	<u>6,053,679</u>	<u>6,078,339</u>

94
JA

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

Estado de Ganancias y Perdidas

30 de Septiembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses ganados sobre:			
Prestamos		370,598	123,533
Otros			
Total de intereses ganados		<u>370,598</u>	<u>123,533</u>
Comisiones ganados sobre:			
Prestamos		0	59,895
Otros			
Total de comisiones ganados		<u>0</u>	<u>59,895</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		370,598	183,428
Gastos de intereses y comisiones			
Bonos		373,024	118,000
Otros			0
Total de gastos de intereses y comisiones		<u>373,024</u>	<u>118,000</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones		(2,426)	65,428
Gastos generales, administrativo y ventas:			
Personal		0	0
Depreciación y amortización		0	0
Generales y administrativos		38,165	34,260
Ventas		0	0
Total de gastos generales, de administración y ventas		<u>38,165</u>	<u>34,260</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		<u>(40,591)</u>	<u>31,168</u>
Impuesto sobre la renta causado		0	0
Utilidad neta		<u>(40,591)</u>	<u>31,168</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 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital en</u> <u>Acciones</u>	<u>Utilidades</u> <u>no</u> <u>Distribuidas</u>	<u>Impuesto</u> <u>Complementario</u>	<u>Total</u>
	50,000		0	50,000
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>50,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,000</u>
Utilidad neta	0	36,690	0	36,690
Saldo al 30 de Septiembre de 2016	<u>50,000</u>	<u>36,690</u>	<u>0</u>	<u>86,690</u>
<i>Utilidad neta</i>		(40,591)	0	(40,591)
	<u>0</u>	<u>(3,901)</u>	<u>0</u>	<u>46,099</u>

90
JAE

Inversiones Terraluna, S.A.

**Nota a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2016**

(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 Inovation Center, P.H. Las Américas, Vía Panamericana.

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 2016**

(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:

	2016	2015
Towerbank	48,625	69,489

4. Préstamos por cobrar

	2016	2015
Corrientes	5,989,455	5,989,455
Morosos	0	0
Prestamos Netos	5,989,455	5,989,455

Inversiones Terraluna, S.A.

**Nota a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2016**

(Cifras en Balboas)

5. Bonos por pagar

	2015	2014
	5,900,000	5,900,000

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.

8. Remisión de Certificación del Fiduciario

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

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 2016 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

