

# INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

## INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

31 DE MARZO DE 2020



**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 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

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:

<b>Activos</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 7,065	B/. 30,837
Intereses por cobrar	171,567	39,387
Préstamos	5,989,455	5,989,455
Gastos pagados por anticipado	1,501	0
Total de activos	6,169,588	6,059,679

El total de activos muestran un aumento de B/. 109,909 con respecto al periodo anterior. Esta variación se observa básicamente en el renglón de intereses por cobrar dado el caso que a la fecha no se han realizado los respectivos cobros adicionalmente se muestra una disminución del efectivo de B/. 30,837 a B/. 7,065 en comparación al periodo anterior, esto debido al pago de algunos compromisos de pago de honorarios pendiente. Por otra parte tenemos gastos pagados por anticipado por B/. 1,501, específicamente por el monto de Impuesto de renta estimado según declaración de renta. Al cierre de este periodo los préstamos ascendían a la suma de B/. 5,989,455 el cual no muestra variación alguna.

#### Pasivos

Al cierre del primer trimestre terminado el 31 de marzo de 2020, la sociedad contaba con un total de pasivos por B/.6,116,338, compuesto básicamente por bonos colocados en el mercado local que ascendían a la suma de B/.5,900,000, gastos e intereses acumulados pagar por B/. 126,883 y otros pasivos por 89,455.

### B. RECURSOS DE CAPITAL

Al cierre del primer trimestre terminado el 31 de marzo de 2020, la sociedad contaba con acciones comunes emitidas por B/50,000 y una utilidad acumulada de B/.3,250

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

La sociedad durante el primer trimestre, terminado el 31 de marzo de 2020, registro ingresos por intereses sobre préstamos por B/.123,533.

Para el periodo se registraron gastos de intereses sobre bonos colocados en el mercado local por la suma B/.118,000. A esto se suman B/. 1,568 en gastos administrativos atribuidos a gastos propios de la operación.

La sociedad registro una utilidad neta al cierre del periodo de B/.3,965 comparado a un déficit del período anterior de B/. 1,772 antes de impuestos.

### **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 2019 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

<b>Estado de Resultado</b>	<b>Trimestre que reporta mar-20</b>	<b>Trimestre que reporta dic-19</b>	<b>Trimestre que reporta sep-19</b>	<b>Trimestre que reporta jun-19</b>
Ingresos Totales	123,533	494,130	370,598	247,065
Gastos de intereses	118,000	472,000	354,000	236,000
Gastos de operaciones	1,568	23,902	17,577	14,617
Utilidad antes de impuestos	3,965	(1,772)	(979)	(3,552)
Impuesto sobre la renta	0	0	0	0
Utilidad o Pérdida Neta	3,965	(1,772)	(979)	(3,552)
Acciones emitidas y en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000
Utilidad o Perdida por acción	3.94	(1.77)	(0.98)	(3.55)
Utilidad o Perdida del periodo	3,965	(1,772)	(979)	(3,552)
Acciones promedio en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000

<b>Balance General</b>	<b>Trimestre que reporta mar-20</b>	<b>Trimestre que reporta dic-19</b>	<b>Trimestre que reporta sep-19</b>	<b>Trimestre que reporta jun-19</b>
Efectivo	7,065	28,083	26,895	16,155
Préstamos	5,989,455	5,989,455	5,989,455	5,989,455
Activos totales	6,169,588	6,058,426	6,056,737	6,054,967
Deuda total	6,116,338	6,009,141	6,006,659	6,007,462
Acciones preferidas	0	0	0	0
Patrimonio total	53,250	49,285	50,078	47,505

<b>Razones Financieras</b>	<b>Trimestre que reporta mar-20</b>	<b>Trimestre que reporta dic-19</b>	<b>Trimestre que reporta sept-19</b>	<b>Trimestre que reporta jun-19</b>
Dividendo / Acción común	0.00	0.00	0.00	0.00
Deuda total + Depósitos / Patrimonio	114.86	121.93	119.95	126.46
Préstamos / Activos totales	0.97	0.99	0.99	0.99
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



#### 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 junio de 2020 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 julio 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**

# INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

31 DE MARZO DE 2020



**Refrendado por:**

Marta Montaña

Cedula: 8-296-259

CPA: 4567



**Representante Legal:**

Aris Endara

Cédula: 8-296-578



**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

---

## **INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO**

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 31 de marzo de 2020 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 Auditoria. 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 31 de marzo de 2020, y su desempeño financiero y sus flujos efectivos por los tres 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 junio de 2020  
Panamá, República de Panamá

## **Inversiones Terraluna, S.A.**

### **Nota a los Estados Financieros 31 de marzo de 2020**

**(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 Domingo Díaz, Edificio Inovation Center, P.H. Las Américas, Vía Panamericana.

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

Presidente	-	Aris Endara
Tesorero	-	Oneissa Otero
Secretaria	-	Marta Montaña

##### **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 31 de marzo de 2020

(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:

	2020	2019
Towerbank	7,065	30,837

#### 4. Préstamos por cobrar

	2019	2018
No corrientes	5,989,455	5,989,455
Morosos	0	0
Préstamos Netos	5,989,455	5,989,455

**Inversiones Terraluna, S.A.**

**Nota a los Estados Financieros  
31 de marzo de 2020**

**(Cifras en Balboas)**

---

**5. Bonos por pagar**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	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