

# INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

## INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

**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](mailto: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>2021</b>	<b>2020</b>
Efectivo y depósitos en bancos	B/. 10,530	B/. 9,087
Intereses por cobrar	270,188	304,569
Gastos pagados por anticipado	1,501	1,501
Préstamos	5,989,455	5,989,455
<b>Total de activos</b>	<b>6,271,674</b>	<b>6,304,612</b>

El total de activos muestran una disminución de B/. 32,938, con respecto al periodo anterior. Esta variación se debe principalmente a la disminución en el renglón de los intereses por cobrar debido al cobro de intereses atrasados correspondientes al alivio financiero que se otorgó el periodo anterior, adicionalmente se muestra un aumento del efectivo de B/. 9,087 a B/. 10,530 en comparación al periodo anterior. Por otra parte, tenemos gastos pagados por anticipado de B/. 1,501, que corresponde al impuesto de renta estimado según declaración de renta. Al cierre de este trimestre los préstamos ascendían a la suma de B/. 5,989,455 el cual no muestra variación alguna debido a que no se han recibidos abono a capital ni se han otorgado nuevos préstamos.

#### Pasivos

Al cierre del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, la sociedad contaba con un total de pasivos por B/.6,204,414, compuesto básicamente por: cuentas por pagar proveedores por la suma de B/. 54,771; bonos colocados en el mercado local que ascendían a la suma de B/.5,900,000, gastos e intereses acumulados por pagar por el monto de B/. 127,685; cuentas por pagar accionistas por B/. 32,500 y otros pasivos por 89,455.

## **B. RECURSOS DE CAPITAL**

Al cierre del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, la sociedad contaba con acciones comunes emitidas por B/50,000 y una utilidad acumulada de B/.18,999, menos el cargo en concepto de impuesto complementario de B/. 1,739.

## **C. RESULTADOS DE OPERACIONES**

La sociedad durante el tercer trimestre, terminado el 30 de septiembre de 2021, registro ingresos por intereses sobre préstamos por B/.370,598.

Para el periodo se registraron gastos de intereses sobre bonos colocados en el mercado local por la suma B/.354,000. A esto se suman B/. 7,890 en gastos administrativos atribuidos a gastos propios de la operación.

La sociedad registro una utilidad neta al cierre del periodo de B/.8,708 comparado a una pérdida del período anterior de B/. 11,767 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 2021 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 sep-21</b>	<b>Trimestre que reporta jun-21</b>	<b>Trimestre que reporta mar-21</b>	<b>Trimestre que reporta dic-20</b>
Ingresos Totales	370,598	247,065	123,533	494,130
Gastos de intereses	354,000	236,000	118,000	472,000
Gastos de operaciones	7,890	6,903	40	12,860
Utilidad antes de impuestos	8,708	4,162	5,493	9,270
Impuesto sobre la renta	0	0	0	0
Utilidad o Pérdida Neta	8,708	4,162	5,493	9,270
Acciones emitidas y en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000
Utilidad o Perdida por acción	8.71	4.16	5.49	9.27
Utilidad o Perdida del periodo	8,708	4,162	5,493	9,270
Acciones promedio en circulación	1,000	1,000	1,000	1,000

<b>Balance General</b>	<b>Trimestre que reporta sep-21</b>	<b>Trimestre que reporta jun-21</b>	<b>Trimestre que reporta mar-21</b>	<b>Trimestre que reporta dic-20</b>
Efectivo	10,530	10,247	53,944	4,818
Préstamos	5,989,455	5,989,455	5,989,455	5,989,455
Activos totales	6,271,674	6,263,166	6,377,956	6,363,792
Deuda total	6,204,411	6,200,449	6,313,908	6,305,237
Acciones preferidas	0	0	0	0
Patrimonio total	67,263	62,717	64,048	58,555

<b>Razones Financieras</b>	<b>Trimestre que reporta sep-21</b>	<b>Trimestre que reporta jun-21</b>	<b>Trimestre que reporta mar-21</b>	<b>Trimestre que reporta dic-20</b>
Dividendo / Acción común	0.00	0.00	0.00	0.00
Deuda total + Depósitos / Patrimonio	92.24	98.86	98.58	107.68
Préstamos / Activos totales	0.96	0.96	0.94	0.94
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 TERRALUNA, S.A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Situación Financiera**

30 de Septiembre de 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Activos</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo	10,530	9,087
Intereses por cobrar		
Sector interno	270,188	304,569
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>0</u>	<u>0</u>
	270,188	304,569
Menos provisión para posibles préstamos incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<u>270,188</u>	<u>304,569</u>
Adelantos a proveedores	0	0
Gastos e impuestos pagados por adelantado	1,501	1,501
<b>Total de activos corrientes</b>	<u>282,219</u>	<u>315,157</u>
<b>Activos no corrientes</b>		
Prestamos:		
Sector interno	5,989,455	5,989,455
Otros activos	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total de activos no corrientes</b>	<u>5,989,455</u>	<u>5,989,455</u>
<b>Total de activos</b>	<u>6,271,674</u>	<u>6,304,612</u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Proveedores	54,771	0
Otras	89,455	89,455
<b>Total de depósitos de clientes</b>	<u>144,226</u>	<u>89,455</u>
Gastos e intereses acumulados por pagar	127,685	254,105
Impuesto sobre la renta por pagar	0	0
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<u>271,911</u>	<u>343,560</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Bonos por pagar	5,900,000	5,900,000
Cuentas por pagar accionistas	32,500	0
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<u>5,932,500</u>	<u>5,900,000</u>
<b>Total del pasivo</b>	<u>6,204,411</u>	<u>6,243,560</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Acciones comunes	50,000	50,000
Utilidades no distribuidas	19,002	11,052
Impuesto complementario	(1,739)	0
<b>Total del patrimonio</b>	<u>67,263</u>	<u>61,052</u>
Contingencias		
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<u>6,271,674</u>	<u>6,304,612</u>



**INVERSIONES TERRALUNA, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Ganancias y Perdidas**

30 de Septiembre de 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses ganados sobre:		
Prestamos	370,598	370,598
Otros		
Total de intereses ganados	<u>370,598</u>	<u>370,598</u>
Comisiones ganados sobre:		
Prestamos	0	0
Otros		
Total de comisiones ganados	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>	370,598	370,598
Gastos de intereses y comisiones		
Bonos	354,000	354,000
Otros		
Total de gastos de intereses y comisiones	<u>354,000</u>	<u>354,000</u>
<b>Ingreso neto de intereses y comisiones</b>	16,598	16,598
Gastos generales, administrativo y ventas:		
Generales y administrativos	7,890	4,831
Ventas	0	0
Total de gastos generales, de administración y ventas	<u>7,890</u>	<u>4,831</u>
<b>Utilidad antes del impuesto sobre la renta</b>	<u>8,708</u>	<u>11,767</u>
Impuesto sobre la renta causado	0	0
<b>Utilidad neta</b>	<u>8,708</u>	<u>11,767</u>

**INVERSIONES TERRALUNA, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Flujos de Efectivo**

30 de Septiembre de 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad neta	8,708	11,767
Ajustes por:		
Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	0	0
Ajuste de utilidades retenidas	0	0
Impuesto sobre la renta causado	0	0
	<u>8,708</u>	<u>11,767</u>
Cambios en cuentas por cobrar accionistas	0	0
Cambios en intereses por cobrar	97,830	(265,182)
Cambios en adelanto a proveedores	0	0
Cambios en gastos e impuestos pagados por adelantado	0	0
Cambios en otros activos	0	0
Cambios en cuentas por pagar proveedores	16,615	(10,329)
Cambios en cuentas por pagar relacionadas	0	0
Cambios en gastos acumulados por pagar	(117,441)	244,748
<b>Efectivo neto de las actividades de operación</b>	<u>5,712</u>	<u>(18,996)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Producto de la venta de inversiones		
Disminución (aumento) en depósito a plazo fijo	0	0
Adquisición de activos fijos	0	0
<b>Efectivo neto de las actividades de inversión</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos pagados	0	0
Producto de nuevos préstamos	0	0
Abonos y cancelación de préstamos	0	0
<b>Efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento neto en el efectivo	5,712	(18,996)
Efectivo al inicio del año	4,818	28,083
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>10,530</u>	<u>9,087</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 2021

(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		(\$1,739)	48,261
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<u>50,000</u>	<u>0</u>	<u>(\$1,739)</u>	<u>48,261</u>
Utilidad neta	0	10,294	\$0	10,294
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<u>50,000</u>	<u>10,294</u>	<u>(\$1,739)</u>	<u>58,555</u>
Utilidad neta		8,708	\$0	8,708
	<u>0</u>	<u>19,002</u>	<u>\$0</u>	<u>67,263</u>

---

# INVERSIONES TERRALUNA, S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

**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 30 de septiembre de 2021 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 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 30 de septiembre de 2021, 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. Marta Montaña  
Cedula: 8-296-259  
CPA: 4567

28 de noviembre de 2021  
Panamá, República de Panamá



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

### **Nota a los Estados Financieros 30 de septiembre de 2021**

**(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**

**30 de septiembre de 2021**

**(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:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Towerbank	10,530	9,087

**4. Préstamos por cobrar**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
No 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 2021**

**(Cifras en Balboas)**

---

**5. Bonos por pagar**

	<b>2021</b>	<b>2020</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

#### 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 2021 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 Eñdara**  
**Representante Legal**