

INVERSIONES TERRALUZ, S.A.

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

Refrendado por:

Marta Montaña

Cedula: 8-296-259

CPA: 4567



Representante Legal:

Aris Ehdara

Cédula: 8-296-578



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 | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos | B/. 6,199 | B/. 15,309 |
| Intereses por cobrar | 267,305 | 336,446 |
| Gastos pagados por anticipados | 3,645 | 3,645 |
| Préstamos | 6,595,136 | 6,595,136 |
| Otros activos | 7,308 | 6,559 |
| Total de activos | 6,879,593 | 6,957,095 |

Se refleja una disminución del total de activos de B/ 77,502, esta variación se debe principalmente a los valores en concepto de intereses pendiente de cobrar en el renglón del mismo nombre ya que debido a la situación financiera del país se otorgó un alivio financiero a la cartera de cliente en el periodo fiscal anterior, los cuales se han normalizado en el periodo fiscal corriente, adicionalmente hay una leve disminución en el efectivo de B/. 15,309 a B/. 6,199, en comparación al periodo anterior. Los intereses sobre préstamos por cobrar son por el valor de B/ 267,305; gastos pagados por anticipado por B/.3,645 que corresponde a impuesto de renta estimado. Adicionalmente hay otros activos de B/. 7,308, 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 recibido abonos a capital, ni se han otorgado préstamos nuevos.

Pasivos

Al cierre del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, la sociedad contaba con un total de pasivos por B/. 6,825,745, compuesto básicamente por cuentas por pagar proveedores por el valor de B/. 69,436, 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 e intereses acumulados por pagar por B/. 139,309 que corresponden al renglón de impuesto transferible de bienes muebles e intereses sobre bonos por pagar.

B. RECURSOS DE CAPITAL

Al cierre del trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, la sociedad contaba con acciones comunes emitidas por B/50,000 y una utilidad no distribuida de B/.4,285 menos el cargo en concepto de impuesto complementario de B/. 437

C. RESULTADOS DE OPERACIONES

La sociedad durante el tercer trimestre de 2021, registro ingresos por intereses sobre préstamos por B/.469,903.

Para el periodo se registraron gastos de intereses sobre bonos colocados en el mercado local por la suma B/. 457,875. A esto se suman B/.9,121 en gastos administrativos.

La sociedad registro una utilidad acumulad al cierre del periodo de B/.2,907 comparado con una utilidad del período anterior de B/. 5,803 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 2021 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 sep-21 | Trimestre que reporta jun-21 | Trimestre que reporta mar-21 | Trimestre que reporta dic-20 |
|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ingresos Totales | 469,903 | 313,269 | 156,634 | 626,538 |
| Gastos de intereses | 457,875 | 305,250 | 152,625 | 610,500 |
| Gastos de operaciones | 9,121 | 7,072 | 16 | 13,673 |
| Utilidad antes de impuestos | 2,907 | 947 | 3,993 | 2,365 |
| Impuesto sobre la renta | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad o Pérdida Neta | 2,907 | 947 | 3,993 | 2,365 |
| Acciones emitidas y en circulación | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 |
| Utilidad o Perdida por acción | 2.91 | 0.95 | 3.99 | 2.37 |
| Utilidad o Perdida del periodo | 2,907 | 947 | 3,993 | 2,365 |
| Acciones promedio en circulación | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 |
| Balance General | Trimestre que reporta sept-21 | Trimestre que reporta jun-21 | Trimestre que reporta mar-21 | Trimestre que reporta dic-20 |
| Efectivo | 6,199 | 10,683 | 3,402 | 770 |
| Préstamos | 6,595,136 | 6,595,136 | 6,595,136 | 6,595,136 |
| Activos totales | 6,879,593 | 6,870,835 | 7,019,572 | 7,004,614 |
| Deuda total | 6,825,745 | 6,818,947 | 6,964,638 | 6,953,673 |
| Acciones preferidas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Patrimonio total | 53,848 | 51,888 | 54,934 | 50,941 |

| Razones Financieras | Trimestre que reporta sep-21 | Trimestre que reporta jun-21 | Trimestre que reporta mar-21 | Trimestre que reporta dic-20 |
|---|---|---|---|---|
| Dividendo / Acción común | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Deuda total + Depósitos / Patrimonio | 126.76 | 131.42 | 126.78 | 136.50 |
| 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 TERRALUZ, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

30 de Septiembre de 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| Activos | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Activos corrientes | | |
| Efectivo | 6,199 | 15,309 |
| Intereses por cobrar | | |
| Sector interno | 267,305 | 336,446 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | 267,305 | 336,446 |
| Menos provisión para posibles préstamos incobrables | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Cuentas por cobrar, neto | <u>267,305</u> | <u>336,446</u> |
| Gastos e impuestos pagados por adelantado | 3,645 | 3,645 |
| Total de activos corrientes | <u>277,149</u> | <u>355,400</u> |
| Activos no corrientes | | |
| Prestamos: | | |
| Sector interno | 6,595,136 | 6,595,136 |
| Otros activos | <u>7,308</u> | <u>6,559</u> |
| Total de activos no corrientes | <u>6,602,444</u> | <u>6,601,695</u> |
| Total de activos | <u>6,879,593</u> | <u>6,957,095</u> |
| | | |
| Pasivo y Patrimonio | | |
| Pasivos corrientes | | |
| Proveedores | 69,436 | 0 |
| Relacionadas | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total de depósitos de clientes | <u>69,436</u> | <u>0</u> |
| Gastos e intereses acumulados por pagar | 139,309 | 302,716 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total de pasivos corrientes | <u>208,745</u> | <u>302,716</u> |
| Pasivos no corrientes | | |
| Bonos por pagar | 6,600,000 | 6,600,000 |
| Cuentas por pagar accionistas | <u>17,000</u> | <u>0</u> |
| Total de pasivos no corrientes | <u>6,617,000</u> | <u>6,600,000</u> |
| Total del pasivo | <u>6,825,745</u> | <u>6,902,716</u> |
| Patrimonio de los accionistas | | |
| Acciones comunes | 50,000 | 50,000 |
| Utilidades no distribuidas | 4,285 | 4,816 |
| Impuesto complementario | <u>(437)</u> | <u>(437)</u> |
| Total del patrimonio | <u>53,848</u> | <u>54,379</u> |
| Contingencias | | |
| Total del pasivo y patrimonio | <u>6,879,593</u> | <u>6,957,095</u> |

INVERSIONES TERRALUZ, 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 | 469,903 | 469,903 |
| Otros | | |
| Total de intereses ganados | <u>469,903</u> | <u>469,903</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 | 469,903 | 469,903 |
| | | |
| Gastos de intereses y comisiones | | |
| Bonos | 457,875 | 457,875 |
| Otros | | |
| Total de gastos de intereses y comisiones | <u>457,875</u> | <u>457,875</u> |
| Ingreso neto de intereses y comisiones | 12,028 | 12,028 |
| | | |
| Gastos generales, administrativo y ventas: | | |
| Generales y administrativos | 9,121 | 6,225 |
| Ventas | 0 | 0 |
| Total de gastos generales, de administración y ventas | <u>9,121</u> | <u>6,225</u> |
| | | |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | <u>2,907</u> | <u>5,803</u> |
| | | |
| Impuesto sobre la renta causado | 0 | 0 |
| | | |
| Utilidad neta | <u>2,907</u> | <u>5,803</u> |

INVERSIONES TERRALUZ, 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> |
|--|--------------|----------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | |
| Utilidad neta | 2,907 | 5,803 |
| Ajustes por: | | |
| Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras | 0 | 0 |
| Impuesto sobre la renta causado | 0 | 0 |
| | <u>2,907</u> | <u>5,803</u> |
| Cambios en préstamos por cobrar externo | 0 | 0 |
| Cambios en intereses por cobrar | 131,198 | (168,235) |
| Cambios en otros activos | (749) | 0 |
| Cambios en cuentas por pagar proveedores | 21,042 | (10,796) |
| Cambios en otras cuentas por pagar | 0 | 0 |
| Cambios en gastos acumulados por pagar | (148,970) | 163,766 |
| Efectivo neto de las actividades de operación | <u>5,429</u> | <u>(9,462)</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 | 5,429 | (9,462) |
| Efectivo al inicio del año | 770 | 24,771 |
| Efectivo al final del año | <u>6,199</u> | <u>15,309</u> |

INVERSIONES TERRALUZ, 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)

| | Capital en Acciones | Utilidades no Distribuidas | Impuesto Complementario | Total |
|--|--------------------------------|---|------------------------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | <u>50,000</u> | <u>0</u> | <u>(437)</u> | <u>49,563</u> |
| Utilidad neta | <u>0</u> | <u>1,378</u> | <u>0</u> | <u>1,378</u> |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | <u>50,000</u> | <u>1,378</u> | <u>(437)</u> | <u>50,941</u> |
| Utilidad neta | | <u>2,907</u> | <u>0</u> | <u>2,907</u> |
| | <u>0</u> | <u>4,285</u> | <u>0</u> | <u>53,848</u> |

INVERSIONES TERRALUZ, 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 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

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 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

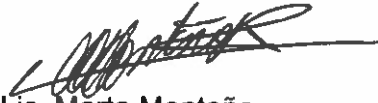
La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que están libres de representación errónea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

Nota a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(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 | - | 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 Terraluz, 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:

| | 2021 | 2020 |
|-----------|-------------|-------------|
| Towerbank | 6,199 | 15,309 |

4. Préstamos por cobrar

| | 2021 | 2020 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 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
30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Balboas)

5. Bonos por pagar

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| | 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 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 Endara
Representante Legal

