

## LVM CASA DE VALORES, S.A

(Antes Itaú Casa de Valores, S. A.)

(Entidad 100% subsidiaria de LVM HOLDINGS SPA.)

(Panamá, República de Panamá)

### Balance de situación

al 30 de Junio de 2020

		30-jun-20	31-dic-19 (Auditado)
<b>Activo</b>	<b>Nota</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 B/.	499,751 B/.	1,189,894
Inversiones y otros activos financieros	4	198,269	0
Cuentas por cobrar	5	3,885	2,450
Mobiliario, equipo, mejoras e intangible, neto	6	336,705	123,180
Gastos pagados por adelantado y otros activos		107,977	73,066
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	B/.	<b>1,146,585 B/.</b>	<b>1,388,590</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo:</b>			
Cuentas por pagar - proveedores	7 B/.	30,332 B/.	12,181
Cuentas por pagar - accionista	7	748	100,470
Obligaciones bajo arrendamiento financiero	8	91,082	98,627
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		79,785	132,592
Provisión para prestaciones laborales		52,800	35,965
Total de Pasivos		<b>254,745</b>	<b>379,835</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Acciones comunes: Autorizadas 783,000 acciones; emitidas y en circulación 783,000 acciones con un valor nominal de B/.1.00 cada una	9	783,000	540,000
Utilidades no distribuidas		108,841	468,755
Total de patrimonio de los accionistas		<b>891,841</b>	<b>1,008,755</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	B/.	<b>1,146,585 B/.</b>	<b>1,388,590</b>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros

**LVM CASA DE VALORES, S.A**

(Antes Itaú Casa de Valores, S. A.)

(Entidad 100% subsidiaria de LVM HOLDINGS SPA.)

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de resultado**

Por los seis meses terminados al 30 de Junio de 2020

		30-jun-20	30-jun-20	31-dic-19	31-dic-19
		corriente	acumulado	corriente	acumulado
	<u>Nota</u>				
<u>Ingresos:</u>					
Ingresos por comisiones	B/.	4,134 B/.	145,837 B/.	210,859 B/.	2,382,980
Ingresos por servicios de custodia y administración		13,870	49,137	2,010	40,419
Ingresos por rendimientos financieros		9	1,284	609	9,962
Intereses ganados sobre inversiones y otros activos financieros	4	3,019	3,935	0	0
Otros ingresos		0	71,358	333	1,517
<b>Total de Ingresos</b>		<b>21,031</b>	<b>271,551</b>	<b>213,811</b>	<b>2,434,878</b>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>					
Gastos de corresponsalía	7	0	0	100,470	1,060,126
Salarios y beneficios a colaboradores	10	44,634	314,151	47,555	516,713
Afiliaciones y sostenimiento		271	17,959	271	21,950
Administración de valores o títulos		7,882	45,115	13,343	91,257
Servicios de información		24,318	138,230	38,980	304,257
Intermediación - Riesgo Operativo		0	0	5,000	7,033
Gastos por comisiones a corredores de bolsa		19	223	29	876
Depreciación y amortización	6	7,571	29,770	5,993	49,819
Otros Gastos	10	14,122	86,019	14,063	174,484
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<b>98,817</b>	<b>631,467</b>	<b>225,704</b>	<b>2,226,515</b>
<b>Ganancia (Pérdida) neta</b>		<b>B/.</b> <u><u>-77,786 B/.</u></u>	<b>B/.</b> <u><u>-359,916 B/.</u></u>	<b>B/.</b> <u><u>-11,893 B/.</u></u>	<u><u>208,364</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros

**LVM CASA DE VALORES, S.A**

(Antes Itaú Casa de Valores, S. A.)

(Entidad 100% subsidiaria de LVM HOLDINGS SPA.)

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de cambios en el patrimonio**

Por los seis terminados al 30 de Junio de 2020

		<u>Acciones comunes</u>	<u>Utilidad/ Deficit acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
	<u>Nota</u>			
<b>Saldo al 01 de enero de 2019</b>	B/.	540,000	260,392	800,392
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	208,364	208,364
Pérdida (ganancia) neta		0	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		<u>540,000</u>	<u>468,755</u>	<u>1,008,755</u>
<b>Saldo al 01 de enero de 2020</b>		540,000	468,755	1,008,755
Aumento de Capital Social	9	243,000	0	243,000
Pérdida (ganancia) neta		0	-359,916	-359,916
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	B/.	<u>783,000</u>	<u>108,841</u>	<u>891,840</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros

**LVM CASA DE VALORES, S.A**

(Antes Itaú Casa de Valores, S. A.)

(Entidad 100% subsidiaria de LVM HOLDINGS SPA.)

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de flujo de efectivo**

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2020

	<u>Nota</u>	30-jun-20	30-jun-19
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	-359,916 B/.	132,438
<b>Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</b>			
Depreciación y amortización	6	<u>-213,525</u>	<u>26,903</u>
<b>Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo</b>		<b>-573,440</b>	<b>159,341</b>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		-1,435	-11,863
Gasto acumulados por pagar		-52,807	-24,882
Obligaciones bajo arrendamiento financiero		-7,545	12,328
Cuentas por pagar		18,151	12
Costos e impuestos por pagar		<u>16,835</u>	<u>8,234</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<b><u>-600,242</u></b>	<b><u>143,170</u></b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de activos fijos neto	6	0	-12,801
Inversiones en Títulos Negociables	4	-198,269	0
Anticipos y Avances a proveedores		<u>-34,911</u>	<u>-41,298</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b><u>-233,180</u></b>	<b><u>-54,099</u></b>
<b>Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:</b>			
Aumento de Capital Social pagado		243,000	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		<u>-99,722</u>	<u>30,550</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b><u>143,278</u></b>	<b><u>30,550</u></b>
<b>(Disminución) aumento en el efectivo</b>		<b>-690,143</b>	<b>119,621</b>
Efectivo al inicio del período		<u>1,189,894</u>	<u>838,472</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	B/.	<b><u>499,751 B/.</u></b>	<b><u>958,093</u></b>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros

# **LVM CASA DE VALORES, S. A.**

(Antes Itaú Casa de Valores, S. A.)

(Entidad 100% subsidiaria de LVM HOLDINGS SPA.)

## **Notas a los Estados Financieros**

**30 de junio de 2020**

*(Expresado en US\$ dólares)*

---

Notas a los Estados Financieros Interinos 30 de junio de 2020

### **1 Información general**

LVM CASA DE VALORES, S.A. es una Compañía constituida conforme a las leyes de la República de Panamá y mediante Escritura Publica N°468 del 27 de enero 2020 en reunión extraordinaria de Junta General de Accionista el cual se cambia el nombre de la sociedad a **LVM CASA DE VALORES, S.A.** Su actividad principal es la compra y venta de valores, ya sea por cuenta de tercero o por cuenta propia y realizar custodia o administración de acciones y valores en general.

Mediante Resolución N° 398 - 10 del 28 de septiembre de 2010, la Superintendencia del Mercado de Valores, otorgó Licencia de Valores a la Compañía para ejercer las actividades propias de la licencia que se le otorga, la cual debe cumplir con todas las normas legales existentes que le sean aplicables y aquellas que sean debidamente adoptadas por la Superintendencia.

Las operaciones de Casa de Valores en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto de Ley No. 1 del 8 de julio de 1999

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en San Francisco, Edificio Midtown, Piso 18, en la ciudad de Panamá, República de Panamá.

Los estados financieros al 30 de junio de 2020, fueron autorizados para su emisión por Federico Sorzano Londoño, Ejecutivo Principal.

### **2 Nueva Norma Internacional de Información Financiera que ha sido Adoptada a partir del 01 de enero de 2019.**

#### **Arrendamientos**

##### **Contabilidad del arrendamiento**

La compañía reconoce un arrendamiento cuando a través de un contrato, o parte de un contrato, se transmite el derecho a usar un activo por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

##### **Contabilidad del arrendador**

La compañía clasifica los arrendamientos como un arrendamiento operativo o financiero: