

LVM Casa de Valores, S. A.
(Entidad 100% subsidiaria de LVM Holdings SPA)

Estado de Situación Financiera
30 de septiembre de 2020
(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Diciembre 2019 (Auditado)</u>
ACTIVOS			
Efectivo	6	619,925	1,189,894
Inversiones en activos financieros	7	201,341	-
Cuentas por cobrar	8	605	2,450
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	329,681	123,180
Pagos anticipados y otros activos		93,731	73,066
Total de activos		1,245,283	1,388,590
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivos:			
Obligaciones bajo arrendamiento financiero	10	87,099	98,627
Cuentas por pagar, proveedores	11	44,747	12,181
Cuentas por pagar, accionistas	12	-	100,470
Gastos acumulados y otros pasivos		36,214	132,592
Provisión para prestaciones laborales		41,843	35,965
Total de pasivos		209,903	379,835
Compromisos y contingencias	16		
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	1,083,000	540,000
(Pérdidas) utilidades retenidas		(47,620)	468,755
Total de patrimonio de los accionistas		1,035,380	1,008,755
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		1,245,283	1,388,590

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas
que forman parte integral de los estados financieros.

LVM Casa de Valores, S. A.
(Entidad 100% subsidiaria de LVM Holdings SPA)

Estado de Resultado Integral
 Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre 2020
 (Cifras en Balboas)

		Septiembre 2020	Septiembre 2020	Septiembre 2019	Septiembre 2019
	Nota	Corriente	Acumulado	Corriente	Acumulado
Ingresos:					
Ingresos por comisiones		3,419	169,035	224,291	1,776,668
Ingresos por servicios de custodia y administración		2,050	66,992	2,322	32,279
Ingresos por rendimientos financieros		223	1,660	813	8,082
Interes ganados sobre inversiones en activos financieros	7	(3,033)	10,007	-	-
Otros ingresos		-	104,500	149	978
Total Ingresos		2,659	352,194	227,575	1,818,007
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y beneficios a colaboradores	14	42,222	428,439	42,060	381,579
Servicio de información		2,502	171,295	23,697	217,064
Administración de valores o títulos		-	63,278	7,877	60,735
Depreciación y amortización	9	8,208	53,616	3,203	36,994
Afiliaciones y sostenimiento		271	18,771	2,771	21,137
Comisiones a corredores de bolsa		452	1,560	28	804
Corresponsalía		-	-	114,255	784,246
Otros gastos	15	15,356	131,610	14,514	112,536
Total de gastos generales y administrativos		69,011	868,569	208,405	1,615,095
(Pérdida) utilidad neta		(66,352)	(516,375)	19,170	202,912

El estado de resultado debe ser leído en conjunto con las notas
 que forman parte integral de los estados financieros.

LVM Casa de Valores, S. A.
(Entidad 100% subsidiaria de LVM Holdings SPA)

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre 2020
 (Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>(Pérdidas) utilidades retenidas</u>	<u>Total de patrimonio de los accionistas</u>
Saldo al 01 de enero de 2019		540,000	260,391	800,391
Utilidad neta		-	202,912	202,912
Saldo al 30 de septiembre de 2019		540,000	463,303	1,003,303
Saldo al 01 de enero de 2020		540,000	468,755	1,008,755
Aumento	13	543,000	-	543,000
Pérdida neta		-	(516,375)	(516,375)
Saldo al 30 de septiembre de 2020		1,083,000	(47,620)	1,035,380

El estado de cambios en el patrimonio de los accionistas debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

LVM Casa de Valores, S. A.
(Entidad 100% subsidiaria de LVM Holdings SPA)

Estado de Flujos de Efectivo
 Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre 2020
 (Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Septiembre 2019</u>
Actividades de Operación:			
(Pérdida) utilidad neta		(516,375)	202,912
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	9	53,616	36,994
Provisión para prestaciones laborales		5,878	
		(456,881)	239,906
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Cuentas por cobrar		1,845	-
Pagos anticipados y otros activos		(20,665)	(64,495)
Cuentas por pagar, proveedores		32,566	2,284
Gastos acumulados y otros pasivos		(96,378)	(8,631)
Efectivo neto en las actividades de operación		(539,513)	169,064
Actividades de Inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros	7	(201,341)	-
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	9	(260,117)	(12,801)
Efectivo neto de las actividades de inversión		(461,458)	(12,801)
Actividades de financiamiento:			
Obligaciones bajo arrendamiento financiero		(11,528)	9,333
Cuenta por pagar, accionistas		(100,470)	
Capital social		543,000	-
Cuentas por pagar - Casa Matriz		-	114,255
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		431,002	123,588
(Disminución) aumento neto del efectivo		(569,969)	279,851
Efectivo al inicio del periodo		1,189,894	838,472
Efectivo al final del periodo	6	619,925	1,118,323

El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.