

ITAU CASA DE VALORES, S. A.

(Subsidiaria 100% de Itau Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)

Balance de situación

al 30 de junio de 2017

		30-jun-17	31-dic-16 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	4	351,533	357,062
Depositos overnigh		416,135	403,373
Cuentas por cobrar - terceros	5	5,871	8,380
Mobiliario, enceres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	84,322	141,674
Anticipos y avances a proveedores		49,479	6,780
Otros Activos		2,197	2,197
TOTAL DEL ACTIVO		909,537	919,465
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	17,778	73,285
Gastos acumulados por pagar		40,367	23,450
Provisiones por pagar		70,407	63,659
Otros pasivos		10,663	10,553
Total de Pasivo		139,216	170,947
Patrimonio de los accionistas			
Acciones comunes: Autorizadas 540,000 acciones; emitidas y en circulación 540,000 acciones con un valor nominal de B/.1.00 cada una	8	540,000	540,000
Utilidad del ejercicio		21,803	0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		208,518	208,518
Total de patrimonio de los accionistas		770,321	748,518
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		909,537	919,465

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

ITAU CASA DE VALORES, S. A.

(Subsidiaria 100% de Itau Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)

Balance de situación

al 30 de junio de 2017

		30-jun-17	31-dic-16 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	4	B/. 351,533	B/. 357,062
Depositos overnight		416,135	403,373
Cuentas por cobrar - terceros	5	5,871	8,380
Mobiliario, enceres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	84,322	141,674
Anticipos y avances a proveedores		49,479	6,780
Otros Activos		2,197	2,197
TOTAL DEL ACTIVO		B/. 909,537	B/. 919,465
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	B/. 17,778	B/. 73,285
Gastos acumulados por pagar		40,367	23,450
Provisiones por pagar		70,407	63,659
Otros pasivos		10,663	10,553
Total de Pasivo		<u>139,216</u>	<u>170,947</u>
Patrimonio de los accionistas			
Acciones comunes: Autorizadas 540,000 acciones; emitidas y en circulación 540,000 acciones con un valor nominal de B/.1.00 cada una	8	540,000	540,000
Utilidad del ejercicio		21,803	0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		<u>208,518</u>	<u>208,518</u>
Total de patrimonio de los accionistas		<u>770,321</u>	<u>748,518</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		B/. 909,537	B/. 919,465

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

² fm.

ITAU CASA DE VALORES, S. A.

(Subsidiaria 100% de Itau Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de resultado

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017

		30-jun-17 corriente	30-jun-17 acumulado	30-jun-16 corriente	30-jun-16 acumulado				
	<u>Nota</u>								
<u>Ingresos:</u>									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	136,988	B/.	1,935,638	B/.	278,783	B/.	1,287,919	
Cargos bursátiles		1,805		9,513		1,438		11,180	
Servicios de custodia de valores		2,917		17,500		2,917		17,500	
Rendimientos financieros		205		992		52		293	
Total de Ingresos		<u>141,915</u>		<u>1,963,643</u>		<u>283,190</u>		<u>1,316,891</u>	
<u>Gastos generales y administrativos:</u>									
Gastos de Personal	9	35,501		209,606		29,532		186,475	
Generales y administrativos	9	99,009		1,695,246		235,730		1,005,357	
Depreciación y amortización		6,293		36,988		4,297		27,983	
Total de gastos generales y administrativos		<u>140,803</u>		<u>1,941,840</u>		<u>269,558</u>		<u>1,219,816</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	<u>1,112</u>	B/.	<u>21,803</u>	B/.	<u>13,632</u>	B/.	<u>97,076</u>

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

ITAU CASA DE VALORES, S. A.

(Subsidiaria 100% de Itau Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de cambios en el patrimonio

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017

		<u>Acciones comunes</u>	<u>Utilidad/ Deficit acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
	<u>Nota</u>			
Saldo al 01 de enero de 2016	B/.	540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	98,228	98,228
Pérdida (ganancia) neta		0	97,076	97,076
Saldo al 30 de junio de 2016		<u>540,000</u>	<u>195,304</u>	<u>735,304</u>
Saldo al 01 de enero de 2017		540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	208,518	208,518
		0	21,803	21,803
Saldo al 30 de junio de 2017	B/.	<u>540,000</u>	<u>230,321</u>	<u>770,321</u>

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

4 fm.

ITAU CASA DE VALORES, S. A.

(Subsidiaria 100% de Itau Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de flujo de efectivo

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017

	<u>Nota</u>	30-jun-17	30-jun-16
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	21,803	B/.
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	36,988	27,983
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		58,791	125,059
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		2,509	(20,204)
Gasto acumulados por pagar		16,917	20,288
Cuentas por pagar		111	(317)
Costos e impuestos por pagar		6,748	(20,064)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		85,077	104,762
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	20,363	(45,412)
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		(42,699)	(4,550)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(22,336)	(49,962)
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		(55,507)	53,232
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(55,507)	53,232
(Disminución) aumento en el efectivo			
Efectivo al inicio del período		7,233	108,031
		760,434	591,427
Efectivo al final del período	B/.	767,668	B/.
		699,458	699,458

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