

Itaú Casa de Valores, S. A.

(Entidad 100% subsidiaria de Itaú Comisionista de Bolsa, S. A.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017

(Expresado en US\$ dólares)

	Nota	2017	2016
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	760,115	760,434
Cuentas por cobrar	7	17,033	8,380
Cuentas por cobrar - empleados		114	-
Mobiliario, equipo, mejoras e intangible, neto	8	91,476	141,674
Gastos pagados por adelantado y otros activos		22,542	8,977
Total de activos		<u>891,280</u>	<u>919,465</u>
Pasivos y Patrimonio			
Cuentas por pagar - proveedores		32,792	23,450
Cuentas por pagar - accionista	9	37,834	73,285
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		146,466	64,989
		217,092	161,724
Provisión para prestaciones laborales		14,568	9,223
Total de pasivos		<u>231,660</u>	<u>170,947</u>
Patrimonio			
Acciones comunes con valor nominal de US\$1 cada una; autorizadas, emitidas y en circulación 540,000 acciones		540,000	540,000
Utilidades no distribuidas		119,620	208,518
Total de patrimonio		<u>659,620</u>	<u>748,518</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>891,280</u>	<u>919,465</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Itaú Casa de Valores, S. A.

(Entidad 100% subsidiaria de Itaú Comisionista de Bolsa, S. A.)

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en US\$ dólares)

	Nota	2017	2016
Ingresos			
Ingresos por comisiones		3,567,593	3,096,053
Ingresos por servicios de custodia y administración	8	45,878	58,849
Ingresos por rendimientos financieros		2,539	682
Otros ingresos		320	23
Total de ingresos		<u>3,616,330</u>	<u>3,155,607</u>
Gastos			
Gastos de corresponsalía	9	2,648,268	2,208,616
Salarios y beneficios a empleados	9	448,993	392,839
Afiliaciones y sostenimiento		19,436	39,280
Administración de valores o títulos		90,968	90,938
Servicios de información		151,725	70,923
Intermediación - riesgo operativo		54,378	3,114
Gastos por comisiones a corredores de bolsa		7,893	2,258
Depreciación y amortización	8	70,243	63,357
Otros gastos	10	213,324	173,992
Total de gastos		<u>3,705,228</u>	<u>3,045,317</u>
(Pérdida) utilidad neta		<u>(88,898)</u>	<u>110,290</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Itaú Casa de Valores, S. A.

(Entidad 100% subsidiaria de Itaú Comisionista de Bolsa, S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresado en US\$ dólares)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	540,000	98,228	638,228
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>110,290</u>	<u>110,290</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	540,000	208,518	748,518
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>(88,898)</u>	<u>(88,898)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>540,000</u>	<u>119,620</u>	<u>659,620</u>

fm,

Las notas adjuntas son parte integral de estos financieros.

Itaú Casa de Valores, S. A.

(Entidad 100% subsidiaria de Itaú Comisionista de Bolsa, S. A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en US\$ dólares)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
(Pérdida) utilidad neta		(88,898)	110,290
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	8	70,243	63,357
Prima de antigüedad e indemnización		5,345	77
Cambios en el capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar		(8,653)	3,204
Cuentas por cobrar - accionista		-	2,500
Cuentas por cobrar - empleados		(114)	-
Gastos pagados por adelantado y otros activos		(13,566)	(5,177)
Cuentas por pagar - proveedores		9,342	(34,223)
Cuentas por pagar - accionista		(35,451)	73,285
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		81,478	52,825
		<u>19,726</u>	<u>266,138</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario, equipo, mejoras e intangible y efectivo utilizado en las actividades de inversión	8	<u>(20,045)</u>	<u>(97,131)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(319)	169,007
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>760,434</u>	<u>591,427</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>760,115</u></u>	<u><u>760,434</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.