

ITAU, CASA DE VALORES

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

Balance de situación

al 31 de marzo de 2018

		31-mar-18	31-dic-17 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	4	364,512	357,997
Depositos overnight		439,046	402,118
Cuentas por cobrar - terceros	5	3,603	17,146
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	70,183	86,125
Anticipos y avances a proveedores		21,184	20,861
Otros Activos		17,681	7,032
TOTAL DEL ACTIVO		916,210	891,280
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	128,029	37,834
Gastos acumulados por pagar		28,006	85,792
Provisiones por pagar		140,842	94,924
Otros pasivos		11,568	13,111
Total de Pasivo		308,445	231,661
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 (Pérdida) del ejercicio		-51,854	-88,898
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		119,619	208,518
Total de patrimonio de los accionistas		607,765	659,619
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		916,210	891,280

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

ITAU, CASA DE VALORES

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

Estado de resultado

Por los nueve meses terminados al 31 de marzo de 2018

		31-mar-18	31-mar-18	31-mar-17	31-mar-17				
		corriente	acumulado	corriente	acumulado				
	Nota								
Ingresos:									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	108,200	B/.	427,686	B/.	688,419	B/.	1,090,832	
Cargos bursátiles		435		3,162		1,957		4,891	
Servicios de custodia de valores		417		1,250		2,917		8,750	
Recuperaciones		0		0		0		0	
Rendimientos financieros		319		912		190		391	
Total de Ingresos		<u>109,370</u>		<u>433,009</u>		<u>693,482</u>		<u>1,104,864</u>	
Gastos generales y administrativos:									
Gastos de Personal	9	52,778		135,683		27,878		90,918	
Generales y administrativos	9	72,229		333,238		624,483		949,370	
Depreciación y amortización		5,314		15,943		6,054		18,182	
Total de gastos generales y administrativos		<u>130,321</u>		<u>484,863</u>		<u>658,415</u>		<u>1,058,470</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	<u>-20,951</u>	B/.	<u>-51,854</u>	B/.	<u>35,067</u>	B/.	<u>46,394</u>

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

ITAU, CASA DE VALORES

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

Estado de cambios en el patrimonio

Por los nueve meses terminados al 31 de marzo de 2018

		<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	208,518	208,518
Pérdida (ganancia) neta		0	-51,854	-51,854
Saldo al 31 de marzo de 2017		<u>540,000</u>	<u>156,663</u>	<u>696,663</u>
Saldo al 01 de enero de 2017		540,000	119,620	659,620
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	0	0
Ganancia (pérdida) neta		0	-51,854	-51,854
Saldo al 31 de marzo de 2018	B/.	<u>540,000</u>	<u>67,766</u>	<u>607,765</u>

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

ITAU, CASA DE VALORES(Subsidiaria 100% de Itau Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)**Estado de flujo de efectivo**

Por los nueve meses terminados al 31 de marzo de 2018

	<u>Nota</u>	31-mar-18	31-mar-17
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado		B/. (51,854)	B/. 46,394
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	<u>15,943</u>	<u>18,182</u>
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>(35,912)</u>	<u>64,576</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		13,543	(32,745)
Gasto acumulados por pagar		(57,785)	(1,130)
Cuentas por pagar		(1,543)	(2,190)
Costos e impuestos por pagar		<u>45,918</u>	<u>14,914</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(35,779)</u>	<u>43,425</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	0	28,621
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		(10,973)	(35,348)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(10,973)</u>	<u>(6,727)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		<u>90,195</u>	<u>44,120</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>90,195</u>	<u>44,120</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		43,443	80,818
Efectivo al inicio del período		<u>760,115</u>	<u>760,434</u>
Efectivo al final del período		<u>B/. 803,558</u>	<u>B/. 841,252</u>

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