

ITAU CASA DE VALORES

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

Balance de situación al 31 de marzo de 2019

		31-mar-19	31-dic-18 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 Bl.	1,027,074 Bl.	838,472
Cuentas por cobrar	5	26,249	1,800
Mobiliario, equipo, mejoras e intangible, neto	6	72,446	68,913
Gastos pagados por adelantado y otros activos		53,310	66,964
TOTAL DEL ACTIVO		Bl. 1,179,079 Bl.	976,149
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar - proveedores	7 Bl.	15,986 Bl.	18,103
Cuentas por pagar - accionista	7	138,064	0
Obligaciones bajo arrendamiento financiero	8	15,267	0
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		113,260	125,043
Provisión para prestaciones laborales		41,387	32,611
Total de Pasivos		323,964	175,757
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	9	540,000	540,000
Utilidades no distribuidas		315,115	260,392
Total de patrimonio de los accionistas		855,115	800,392
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		Bl. 1,179,079 Bl.	976,149

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 resultado**

Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2019.

		31-mar-19	31-mar-19	31-mar-18	31-mar-18
		corriente	acumulado	corriente	acumulado
	<u>Nota</u>				
Ingresos:					
Ingresos por comisiones	B/.	248,782	B/.	501,563	B/.
Ingresos por servicios de custodia y administración		1,377		6,567	
Ingresos por rendimientos financieros		894		2,439	
Otros ingresos		161		287	
Total de Ingresos		<u>251,214</u>		<u>510,856</u>	
				<u>108,200</u>	<u>427,686</u>
					<u>3,711</u>
					<u>912</u>
					<u>701</u>
					<u>433,010</u>
Gastos generales y administrativos:					
Gastos de corresponsalia	7	138,064		170,690	
Salarios y beneficios a colaboradores	10	41,716		130,712	
Afiliaciones y sostenimiento		5,271		17,012	
Administración de valores o títulos		5,363		17,282	
Servicios de información		22,395		71,884	
Intermediación - Riesgo Operativo		0		0	
Gastos por comisiones a corredores de bolsa		51		205	
Depreciación y amortización	6	4,825		14,618	
Otros Gastos	10	8,498		33,729	
Total de gastos generales y administrativos		<u>226,183</u>		<u>456,132</u>	
				<u>130,321</u>	<u>484,863</u>
Ganancia (Pérdida) neta	B/.	<u>25,031</u>	B/.	<u>54,724</u>	B/.
				<u>-20,950</u>	<u>-51,853</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 tres meses terminados al 31 de marzo 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	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	54,724	54,724
Saldo al 31 de marzo de 2018	B/.	<u>540,000</u>	<u>174,344</u>	<u>714,343</u>

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

4



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

Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2019

	<u>Nota</u>	31-mar-19	31-mar-18
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superávit) Acumulado		B/. 54,724	B/. (51,854)
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	14,618	15,943
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		69,342	(35,911)
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(24,449)	13,543
Gasto acumulados por pagar		(11,783)	(57,785)
Obligaciones bajo arrendamiento financiero		15,267	0
Cuentas por pagar		(2,117)	(1,543)
Costos e impuestos por pagar		8,776	45,918
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		55,036	(35,778)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(18,151)	0
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		13,654	(10,973)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4,497)	(10,973)
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		138,064	90,195
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		138,064	90,195
(Disminución) aumento en el efectivo		188,602	43,444
Efectivo al inicio del período		838,472	760,115
Efectivo al final del período		B/. 1,027,074	B/. 803,559

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