

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 septiembre de 2017

		30-sep-17		31-dic-16 (Auditado)
Activo	Nota			
Efectivo y equivalente	4	354,007	B/.	357,062
Depositos overnigh		573,665		403,373
Cuentas por cobrar - terceros	5	0		8,380
Mobiliario, enceres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	100,396		141,674
Anticipos y avances a proveedores		24,115		6,780
Otros Activos		5,726		2,197
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,057,908</u>	B/.	<u>919,465</u>
Pasivo y patrimonio de los Accionistas				
Pasivo:				
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	162,226	B/.	73,285
Gastos acumulados por pagar		57,511		23,450
Provisiones por pagar		80,726		63,659
Otros pasivos		10,305		10,553
Total de Pasivo		<u>310,768</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		-1,378		0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		208,518		208,518
Total de patrimonio de los accionistas		<u>747,140</u>		<u>748,518</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,057,908</u>	B/.	<u>919,465</u>

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

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017

		30-sep-17 corriente	30-sep-17 acumulado	30-sep-16 corriente	30-sep-16 acumulado				
	Nota								
Ingresos:									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	287,312	B/.	2,598,619	B/.	201,891	B/.	2,089,017	
Cargos bursátiles		1,342		13,168		2,545		17,805	
Servicios de custodia de valores		2,917		26,250		2,917		26,250	
Rendimientos financieros		229		1,692		55		473	
Total de Ingresos		<u>291,800</u>		<u>2,639,729</u>		<u>207,408</u>		<u>2,133,545</u>	
Gastos generales y administrativos:									
Gastos de Personal	9	38,058		326,013		35,698		298,062	
Generales y administrativos	9	253,829		2,262,146		160,061		1,681,785	
Depreciación y amortización		5,898		52,948		5,979		45,430	
Total de gastos generales y administrativos		<u>297,786</u>		<u>2,641,107</u>		<u>201,738</u>		<u>2,025,277</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	<u>-5,986</u>	B/.	<u>-1,378</u>	B/.	<u>5,670</u>	B/.	<u>108,269</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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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	108,268	108,268
Saldo al 30 de septiembre de 2016		<u>540,000</u>	<u>206,496</u>	<u>746,496</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	-1,378	-1,378
Saldo al 30 de septiembre de 2017	B/.	<u>540,000</u>	<u>207,140</u>	<u>747,140</u>

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

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017

	<u>Nota</u>	30-jun-17	30-jun-16	
Flujos de efectivo de las actividades de operación				
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	(1,378)	B/.	97,076
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:				
Depreciación y amortización	6	52,928	27,983	
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>51,550</u>	<u>125,059</u>	
Cambios en los activos y pasivos de operación				
Otros activos		8,380	(20,204)	
Gasto acumulados por pagar		34,061	20,288	
Cuentas por pagar		(248)	(317)	
Costos e impuestos por pagar		17,067	(20,064)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>110,810</u>	<u>104,762</u>	
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:				
Adquisición de activos fijos neto	6	(15,179)	(45,412)	
Inversiones en Títulos Negociables		0	0	
Anticipos y Avances a proveedores		(17,335)	(4,550)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(32,514)</u>	<u>(49,962)</u>	
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:				
Capital pagado		0	0	
Cuentas por pagar -Casa Matriz		88,941	53,232	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>88,941</u>	<u>53,232</u>	
(Disminución) aumento en el efectivo		167,237	108,031	
Efectivo al inicio del período		760,434	591,427	
Efectivo al final del período	B/.	<u>927,671</u>	B/.	<u>699,458</u>

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