

**Itaú Casa de Valores, S. A.**

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

**Estado de Situación Financiera****31 de diciembre de 2018***(Expresado en US\$ dólares)*

	Nota	2018	2017
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	838,472	760,115
Cuentas por cobrar	7	1,800	17,033
Cuentas por cobrar - empleados		-	114
Mobiliario, equipo, mejoras e intangible, neto	8	68,913	91,476
Gastos pagados por adelantado y otros activos		66,964	22,542
Total de activos		<u>976,149</u>	<u>891,280</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Cuentas por pagar - proveedores		18,103	32,792
Cuentas por pagar - accionista	9	-	37,834
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		125,043	146,466
		143,146	217,092
Provisión para prestaciones laborales		32,611	14,568
Total de pasivos		<u>175,757</u>	<u>231,660</u>
<b>Patrimonio</b>			
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		260,392	119,620
Total de patrimonio		<u>800,392</u>	<u>659,620</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>976,149</u>	<u>891,280</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 2018 (Expresado en US\$ dólares)

	Nota	2018	2017
<b>Ingresos</b>			
Ingresos por comisiones		1,700,127	3,567,593
Ingresos por servicios de custodia y administración	9	33,248	45,878
Ingresos por rendimientos financieros		5,200	2,539
Otros ingresos		6,059	320
Total de ingresos		<u>1,744,633</u>	<u>3,616,330</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos de corresponsalía	9	495,801	2,648,268
Salarios y beneficios a empleados	9	564,214	448,993
Afiliaciones y sostenimiento		14,841	19,436
Administración de valores o títulos		74,240	90,968
Servicios de información		235,335	151,725
Intermediación - riesgo operativo		89	54,378
Gastos por comisiones a corredores de bolsa		2,773	7,893
Depreciación y amortización	8	52,889	70,243
Otros gastos	10	163,678	213,324
Total de gastos		<u>1,603,861</u>	<u>3,705,228</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>140,772</u>	<u>(88,898)</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 2018 (Expresado en US\$ dólares)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	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	540,000	119,620	659,620
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>140,772</u>	<u>140,772</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>540,000</u>	<u>260,392</u>	<u>800,392</u>

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 2018 (Expresado en US\$ dólares)

	Nota	2018	2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad (pérdida) neta		140,772	(88,898)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	8	52,889	70,243
Prima de antigüedad e indemnización		18,043	5,345
Cambios en el capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar		15,233	(8,653)
Cuentas por cobrar - empleados		114	(114)
Gastos pagados por adelantado y otros activos		(44,422)	(13,566)
Cuentas por pagar - proveedores		(14,689)	9,342
Cuentas por pagar - accionista		(37,834)	(35,451)
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		(21,423)	81,478
		<u>108,683</u>	<u>19,726</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adquisición de mobiliario, equipo, mejoras e intangible y efectivo utilizado en las actividades de inversión	8	<u>(30,326)</u>	<u>(20,045)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		78,357	(319)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>760,115</u>	<u>760,434</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>838,472</u></u>	<u><u>760,115</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.