

ITAU CASA DE VALORES

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

Balance de situación

al 30 de Septiembre de 2019

		30-sep-19	31-dic-18 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 B/.	1,118,322 B/.	838,472
Cuentas por cobrar	5	43,694	1,800
Mobiliario, equipo, mejoras e intangible, neto	6	44,720	68,913
Gastos pagados por adelantado y otros activos		89,564	66,964
TOTAL DEL ACTIVO		B/. <u>1,296,300</u> B/.	<u>976,149</u>
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar - proveedores	7 B/.	20,387 B/.	18,103
Cuentas por pagar - accionista	7	114,255	0
Obligaciones bajo arrendamiento financiero	8	9,333	0
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		112,745	125,043
Provisión para prestaciones laborales		36,278	32,611
Total de Pasivos		<u>292,997</u>	<u>175,757</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	9	540,000	540,000
Utilidades no distribuidas		463,303	260,392
Total de patrimonio de los accionistas		<u>1,003,303</u>	<u>800,392</u>
 TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		B/. <u>1,296,300</u> B/.	<u>976,149</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 resultado**

Por los nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2019

		30-sep-19	30-sep-19	30-sep-18	30-sep-18			
		corriente	acumulado	corriente	acumulado			
	Nota							
Ingresos:								
Ingresos por comisiones	B/.	224,291	B/.	1,776,668	B/.	208,012	B/.	1,299,981
Ingresos por servicios de custodia y administración		2,322		32,279		1,303		26,275
Ingresos por rendimientos financieros		813		8,082		501		3,184
Otros ingresos		149		978		0		3,345
Total de Ingresos		227,575		1,818,007		209,817		1,332,786
Gastos generales y administrativos:								
Gastos de corresponsalía	7	114,255		784,246		97,122		414,043
Salarios y beneficios a colaboradores	10	42,060		381,579		45,471		427,510
Afiliaciones y sostenimiento		2,771		21,137		512		17,913
Administración de valores o títulos		7,877		60,735		6,722		53,015
Servicios de información		23,697		217,064		15,931		151,778
Intermediación - Riesgo Operativo		0		0		0		0
Gastos por comisiones a corredores de bolsa		28		804		-1,702		2,588
Depreciación y amortización	6	3,203		36,994		3,730		42,113
Otros Gastos	10	14,514		112,536		11,928		126,385
Total de gastos generales y administrativos		208,404		1,615,096		179,714		1,235,344
Ganancia (Pérdida) neta		19,170		202,911		30,103		97,441

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 30 de Septiembre de 2019

		<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 2018	B/.	540,000	119,620	659,620
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	0	0
Pérdida (ganancia) neta		0	97,441	97,441
Saldo al 30 de septiembre de 2018		<u>540,000</u>	<u>217,061</u>	<u>757,061</u>
Saldo al 01 de enero de 2019		540,000	260,391	800,391
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	0	0
Ganancia (pérdida) neta		0	202,911	202,911
Saldo al 30 de septiembre de 2019	B/.	<u>540,000</u>	<u>463,303</u>	<u>1,003,303</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 flujo de efectivo

Por los nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2019

	<u>Nota</u>	30-sep-19	30-sep-18
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	202,911	B/.
			97,441
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	36,994	42,113
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>239,905</u>	<u>139,554</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(41,894)	(12,419)
Gasto acumulados por pagar		(12,298)	(60,325)
Obligaciones bajo arrendamiento financiero		9,333	0
Cuentas por pagar		2,284	(2,376)
Costos e impuestos por pagar		3,667	41,216
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>200,997</u>	<u>105,650</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(12,801)	(3,576)
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		(22,600)	(28,621)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(35,401)</u>	<u>(32,197)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		114,255	59,288
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>114,255</u>	<u>59,288</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		279,850	132,741
Efectivo al inicio del período		838,472	760,115
Efectivo al final del período	B/.	<u>1,118,322</u>	B/.
			<u>892,856</u>

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

