

ITAU CASA DE VALORES

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

Balance de situación

al 31 de Diciembre de 2019

		31-dic-19	31-dic-18 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 B/.	1,189,894 B/.	838,472
Cuentas por cobrar	5	2,450	1,800
Mobiliario, equipo, mejoras e intangible, neto	6	123,180	68,913
Gastos pagados por adelantado y otros activos		73,066	66,964
TOTAL DEL ACTIVO		B/. <u>1,388,590</u> B/.	<u>976,149</u>
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar - proveedores	7 B/.	12,181 B/.	18,103
Cuentas por pagar - accionista	7	100,470	0
Obligaciones bajo arrendamiento financiero	8	98,627	0
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		132,592	125,043
Provisión para prestaciones laborales		35,965	32,611
Total de Pasivos		<u>379,834</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		468,756	260,392
Total de patrimonio de los accionistas		<u>1,008,756</u>	<u>800,392</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		B/. <u>1,388,590</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 Itaú Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de resultado

Por los nueve meses terminados al 31 de Diciembre de 2019

		31-dic-19 corriente	31-dic-19 acumulado	31-dic-18 corriente	31-dic-18 acumulado				
	<u>Nota</u>								
Ingresos:									
Ingresos por comisiones	B/.	210,859	B/.	2,382,980	B/.	98,221	B/.	1,700,127	
Ingresos por servicios de custodia y administración		2,010		40,419		1,327		33,248	
Ingresos por rendimientos financieros		609		9,962		606		5,200	
Otros ingresos		333		1,517		2,533		6,059	
Total de Ingresos		213,811		2,434,878		102,688		1,744,633	
Gastos generales y administrativos:									
Gastos de corresponsalía	7	100,470		1,060,126		0		495,801	
Salarios y beneficios a colaboradores	10	47,555		516,713		43,334		564,214	
Afiliaciones y sostenimiento		271		21,950		-4,096		14,841	
Administración de valores o títulos		13,343		91,257		7,052		74,240	
Servicios de información		38,980		304,257		20,533		235,335	
Intermediación - Riesgo Operativo		5,000		7,033		0		89	
Gastos por comisiones a corredores de bolsa		29		876		18		2,773	
Depreciación y amortización	6	5,993		49,819		3,506		52,889	
Otros Gastos	10	14,063		174,484		9,288		163,678	
Total de gastos generales y administrativos		225,704		2,226,515		79,634		1,603,861	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	-11,893	B/.	208,364	B/.	23,054	B/.	140,772

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 nuevos meses terminados al 31 de Diciembre 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	140,772	140,772
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>540,000</u>	<u>260,392</u>	<u>800,392</u>
Saldo al 01 de enero de 2019		540,000	260,392	800,392
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	0	0
Utilidad neta		0	208,364	208,364
Saldo al 31 de diciembre de 2019	B/.	<u>540,000</u>	<u>468,756</u>	<u>1,008,756</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 31 de Diciembre de 2019

	<u>Nota</u>	31-dic-19	31-dic-18
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	208,364	B/.
			140,772
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	49,819	52,889
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>258,182</u>	<u>193,661</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Cuenta por cobrar		(650)	15,233
Gasto acumulados por pagar y otros pasivos		7,548	(21,423)
Gasto de interés		3,529	0
Pérdida por descarte de activo fijo		5,350	0
Cuentas por pagar - accionista		100,470	(37,834)
Gastos pagado por adelantado y otros activos		(6,102)	(44,422)
Cuenta por cobrar - empleados		0	114
Cuentas por pagar - proveedores		(5,922)	(14,689)
Intereses pagados		(463)	0
Prima de antigüedad e indemnización		3,354	18,043
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>365,297</u>	<u>108,683</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	0	(30,326)
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>0</u>	<u>(30,326)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Pagos de Obligaciones bajo arrendamiento financiero y efectivo utilizados en la actividades de financiamiento		(13,875)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(13,875)</u>	<u>0</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		351,422	78,357
Efectivo al inicio del período		838,472	760,115
Efectivo al final del período	B/.	<u>1,189,894</u>	B/.
			<u>838,472</u>

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

