

HELM CASA DE VALORES (PANAMA), S. A.
 (Subsidiaria 100% de Helm Comisionista de Bolsa, S. A.)
 (Panamá, República de Panamá)

Balance de situación
 al 30 de septiembre de 2015

		30-sep-15	31-dic-14 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	4	350,567	705,169
Depositos overnigh		222,818	0
Cuentas por cobrar - terceros	5	18,071	23,115
Cuentas por cobrar - empleados		0	0
Mobiliario, enceres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	91,065	59,436
Anticipos y avances a proveedores		11,086	7,705
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>693,607</u></u>	<u><u>795,425</u></u>
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	12,508	66,539
Gastos acumulados por pagar		44,046	52,932
Provisiones por pagar		25,432	23,969
Otros pasivos		7,097	0
Total de Pasivo		<u>89,083</u>	<u>143,440</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
Pérdida del ejercicio		-47,460	0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		111,985	111,985
Total de patrimonio de los accionistas		<u>604,525</u>	<u>651,985</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>693,607</u></u>	<u><u>795,425</u></u>

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

Handwritten signature

HELM CASA DE VALORES (PANAMA), S. A.
(Subsidiaria 100% de Helm Comisionista de Bolsa, S. A.)
(Panamá, República de Panamá)

Estado de resultado

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2015

	Nota	30-sep-15 corriente	30-sep-15 acumulado	30-sep-14 corriente	30-sep-14 acumulado
Ingresos:					
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	111,338	2,391,205	461,018	4,121,519
Cargos bursátiles		3,998	25,973	2,520	18,847
Servicios de custodia de valores		10,883	121,967	7,333	58,030
Valorización de inversiones		0	0	0	1,275
Recuperaciones		0	13,866	0	0
Rendimientos financieros		6	70	13	84
Total de Ingresos		<u>126,225</u>	<u>2,553,081</u>	<u>470,884</u>	<u>4,199,756</u>
Gastos generales y administrativos:					
Gastos de Personal	9	31,790	235,945	20,670	151,242
Generales y administrativos	9	68,370	2,340,463	421,549	3,923,010
Depreciación y amortización		3,329	24,134	1,934	9,536
Total de gastos generales y administrativos		<u>103,489</u>	<u>2,600,542</u>	<u>444,153</u>	<u>4,083,788</u>
Ganancia (Pérdida) neta		<u>B/.</u> <u>22,735</u>	<u>B/.</u> <u>-47,460</u>	<u>B/.</u> <u>26,731</u>	<u>B/.</u> <u>115,968</u>

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

HELM CASA DE VALORES (PANAMA), S. A.
 (Subsidiaria 100% de Helm 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 2015

	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Déficit/ Utilidad acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
Saldo al 01 de enero de 2014	B/.	540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	111,222	111,222
Pérdida (ganancia) neta		0	115,968	115,968
Saldo al 30 de septiembre de 2014		<u>540,000</u>	<u>227,190</u>	<u>767,190</u>
Saldo al 01 de enero de 2015		540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	111,985	111,985
Pérdida (ganancia) neta		0	-47,460	-47,460
Saldo al 30 de septiembre de 2015	B/.	<u>540,000</u>	<u>64,525</u>	<u>604,525</u>

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

4


HELM CASA DE VALORES (PANAMA), S. A.
 (Subsidiaria 100% de Helm Comisionista de Bolsa, S. A.)
 (Panamá, República de Panamá)

Estado de flujo de efectivo

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2015

	<u>Nota</u>	30-sep-15	30-sep-14
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	(47,460)	B/.
			115,968
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	24,133	9,508
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>(23,327)</u>	<u>125,476</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		5,044	(37,611)
Gasto acumulados por pagar		(8,886)	23
Cuentas por pagar		7,097	1,516
Costos e impuestos por pagar		1,463	28,002
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(18,608)</u>	<u>117,405</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(55,763)	(44,724)
Inversiones en Titulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		(3,381)	61
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(59,144)</u>	<u>(44,662)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		(54,031)	26,655
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(54,031)</u>	<u>26,655</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(131,784)	99,397
Efectivo al inicio del período		705,169	643,868
Efectivo al final del período	B/.	<u><u>573,385</u></u>	B/.
			<u><u>743,265</u></u>

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

Im