

## Helm Casa de Valores (Panamá), S. A.

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

### Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016

(Expresado en US\$ dólares)

|   | Nota | 2016           | 2015           |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Activos</b>  |      |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 6    | 760,434        | 591,427        |
| Cuentas por cobrar  | 7    | 8,380          | 11,584         |
| Cuentas por cobrar - accionista   | 9    | -              | 2,500          |
| Mobiliario, equipo, mejoras e intangible, neto  | 8    | 141,674        | 107,900        |
| Gastos pagados por adelantado y otros activos   |      | 8,977          | 3,800          |
| Total de activos  |      | <u>919,465</u> | <u>717,211</u> |
| <b>Pasivos y Patrimonio</b>   |      |                |                |
| Cuentas por pagar - proveedores   |      | 23,450         | 57,673         |
| Cuentas por pagar - accionista  | 9    | 73,285         | -              |
| Gastos acumulados por pagar y otros pasivos   |      | 18,789         | 12,010         |
|   |      | <u>115,524</u> | <u>69,683</u>  |
| Provisión para prestaciones laborales   |      | 55,423         | 9,300          |
| Total de pasivos  |      | <u>170,947</u> | <u>78,983</u>  |
| <b>Patrimonio</b>   |      |                |                |
| Acciones comunes, con un valor nominal de B/.1<br>cada una autorizadas, emitidas y en circulación<br>540,000 acciones |      | 540,000        | 540,000        |
| Ganancias acumuladas  |      | 208,518        | 98,228         |
| Total de patrimonio   |      | <u>748,518</u> | <u>638,228</u> |
| Total de pasivos y patrimonio   |      | <u>919,465</u> | <u>717,211</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

## Helm Casa de Valores (Panamá), S. A.

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

### Estado de Resultado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en US\$ dólares)

|   | Nota | 2016             | 2015             |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Ingresos</b>                                     |      |                  |                  |
| Ingresos por comisiones                             |      | 3,096,053        | 2,836,281        |
| Ingresos por servicios de custodia y administración |      | 58,849           | 175,454          |
| Ingresos por rendimientos financieros               |      | 682              | 101              |
| Recuperación provisión                              |      | -                | 13,866           |
| Otros ingresos                                      |      | 23               | -                |
| Total de ingresos                                   |      | <u>3,155,607</u> | <u>3,025,702</u> |
| <b>Gastos</b>                                       |      |                  |                  |
| Gastos de corresponsalía                            | 9    | 2,208,616        | 2,187,195        |
| Salarios y beneficios a empleados                   | 9    | 392,839          | 323,709          |
| Afiliaciones y sostenimiento                        |      | 39,280           | 65,010           |
| Administración de valores o títulos                 |      | 90,938           | 133,005          |
| Servicios de información                            |      | 70,923           | 76,608           |
| Intermediación - riesgo operativo                   |      | 3,114            | 22,654           |
| Gastos por comisiones a corredores de bolsa         |      | 2,258            | 20,360           |
| Depreciación y amortización                         | 8    | 63,357           | 35,247           |
| Otros gastos  | 10   | 173,992          | 175,671          |
| Total de gastos                                     |      | <u>3,045,317</u> | <u>3,039,459</u> |
| Utilidad (pérdida) neta del año                     |      | <u>110,290</u>   | <u>(13,757)</u>  |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

## Helm Casa de Valores (Panamá), S. A.

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

### Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (Expresado en US\$ dólares)

|                                  | <u>Acciones<br/>Comunes</u> | <u>Ganancias<br/>Acumuladas</u> | <u>Total</u>   |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2015      | 540,000                     | 111,985                         | 651,985        |
| Pérdida del año                  | -                           | (13,757)                        | (13,757)       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 540,000                     | 98,228                          | 638,228        |
| Ganancia del año                 | -                           | 110,290                         | 110,290        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | <u>540,000</u>              | <u>208,518</u>                  | <u>748,518</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos financieros.



## Helm Casa de Valores (Panamá), S. A.

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

### Estado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (Expresado en US\$ dólares)

|  | Nota | 2016                  | 2015                  |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>  |      |                       |                       |
| Utilidad (pérdida) del año   |      | 110,290               | (13,757)              |
| Ajustes por  |      |                       |                       |
| Depreciación y amortización  | 8    | 63,357                | 35,247                |
| Prima de antigüedad e indemnización  |      | -                     | 12,355                |
|  |      | <u>173,647</u>        | <u>33,845</u>         |
| Cambios en el capital de trabajo:  |      |                       |                       |
| Cuentas por cobrar   |      | 3,204                 | 11,531                |
| Cuentas por cobrar - accionista  |      | 2,500                 | (2,500)               |
| Gastos pagados por adelantado y otros activos  |      | (5,177)               | 3,905                 |
| Cuentas por pagar - proveedores  |      | (34,223)              | 33,704                |
| Cuentas por pagar - accionista   |      | 73,285                | (66,539)              |
| Gastos acumulados por pagar y otros pasivos  |      | 6,779                 | (40,922)              |
| Provisión para prestaciones laborales  |      | 46,123                | (3,055)               |
|  |      | <u>266,138</u>        | <u>(30,031)</u>       |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>  |      |                       |                       |
| Adquisición de mobiliario, equipo e intangible y efectivo<br>utilizado en las actividades de inversión | 8    | <u>(97,131)</u>       | <u>(83,711)</u>       |
| Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes<br>de efectivo                                   |      | 169,007               | (113,742)             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año  |      | <u>591,427</u>        | <u>705,169</u>        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año   |      | <u><u>760,434</u></u> | <u><u>591,427</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.