

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 junio de 2016

		30-Jun-16	31-dic-15 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	4	350,282	349,137
Depositos overnight		349,176	242,290
Cuentas por cobrar - terceros	5	34,288	11,584
Cuentas por cobrar - accionistas		0	2,500
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	125,327	107,900
Anticipos y avances a proveedores		8,350	3,800
TOTAL DEL ACTIVO		867,424	717,211
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar - Casa Matriz	7	53,232	0
Gastos acumulados por pagar		32,298	12,010
Provisiones por pagar		37,609	57,673
Otros pasivos		8,983	9,300
Total de Pasivo		132,121	78,983
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
Utilidad del ejercicio		97,076	0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		98,228	98,228
Total de patrimonio de los accionistas		735,304	638,228
 TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		 867,424	 717,211

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

hm.

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 seis meses terminados al 30 de junio de 2016

		30-jun-16 corriente	30-jun-16 acumulado	30-jun-15 corriente	30-jun-15 acumulado				
	<u>Nota</u>								
Ingresos:									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	278,783	B/.	1,287,919	B/.	275,185	B/.	1,834,578	
Cargos bursátiles		1,438		11,180		2,730		15,245	
Servicios de custodia de valores		2,917		17,500		19,262		81,460	
Recuperaciones		0		0		0		13,866	
Rendimientos financieros		52		293		8		51	
Total de Ingresos		<u>283,190</u>		<u>1,316,891</u>		<u>297,186</u>		<u>1,945,200</u>	
Gastos generales y administrativos:									
Gastos de Personal	9	29,532		186,476		25,743		152,420	
Generales y administrativos	9	235,730		1,005,357		268,029		1,827,425	
Depreciación y amortización		4,297		27,983		3,268		14,503	
Total de gastos generales y administrativos		<u>269,558</u>		<u>1,219,816</u>		<u>297,040</u>		<u>1,994,348</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		<u>B/.</u>	<u>13,632</u>	B/.	<u>97,076</u>	B/.	<u>146</u>	B/.	<u>-49,148</u>

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

fm

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 seis meses terminados al 30 de junio de 2016

		Acciones comunes	Utilidad/ Deficit acumulado	Total de patrimonio del accionista
	<u>Nota</u>			
Saldo al 01 de enero de 2015	B/.	540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	111,985	111,985
Pérdida (ganancia) neta		0	-49,148	-49,148
Saldo al 30 de junio de 2015		<u>540,000</u>	<u>62,837</u>	<u>602,837</u>
Saldo al 01 de enero de 2016		540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	98,228	98,228
Ganancia (pérdida) neta		0	97,076	97,076
Saldo al 30 de junio de 2016	B/.	<u>540,000</u>	<u>195,304</u>	<u>735,304</u>

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

fm

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 seis meses terminados al 30 de junio de 2016

	<u>Nota</u>	30-jun-16	30-jun-15
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	97,076	B/.
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6.	27,983	14,503
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>125,059</u>	<u>(34,645)</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(20,204)	(27,548)
Gasto acumulados por pagar		20,288	(25,936)
Cuentas por pagar		(317)	8,985
Costos e impuestos por pagar		(20,064)	2,318
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>104,761</u>	<u>(76,826)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(45,412)	(32,347)
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		(4,550)	(16,746)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(49,962)</u>	<u>(49,093)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar - Casa Matriz		53,232	29,572
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>53,232</u>	<u>29,572</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		108,031	(96,347)
Efectivo al inicio del período		591,427	705,169
Efectivo al final del período	B/.	<u>699,458</u>	B/.

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

fm.