

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>	<u>B/.</u>	<u>97,076</u>	<u>B/.</u>	<u>146</u>	<u>B/.</u>	<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

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		125,059	(34,645)
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		104,761	(76,826)
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		(49,962)	(49,093)
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		53,232	29,572
(Disminución) aumento en el efectivo		108,031	(96,347)
Efectivo al inicio del período		591,427	705,169
Efectivo al final del período	B/.	699,458	B/.

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

fm.