

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 2016

		30-sep-16	31-dic-15 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	4	B/. 350,248	B/. 349,137
Depositos overnight		360,779	242,290
Cuentas por cobrar - terceros	5	33,745	11,584
Cuentas por cobrar - accionistas		0	2,500
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	127,773	107,900
Anticipos y avances a proveedores		12,335	3,800
Otros Activos		2,246	0
TOTAL DEL ACTIVO		B/. 887,126	B/. 717,211
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar - Casa Matriz	7	B/. 59,128	B/. 0
Gastos acumulados por pagar		20,897	12,010
Provisiones por pagar		50,322	57,673
Otros pasivos		10,284	9,300
Total de Pasivo		140,631	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		108,268	0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		98,228	98,228
Total de patrimonio de los accionistas		746,496	638,228
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		B/. 887,126	B/. 717,211

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 resultado

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016

		30-sep-16	30-sep-16	30-sep-15	30-sep-15				
		corriente	acumulado	corriente	acumulado				
	Nota								
Ingresos:									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	201,891	B/.	2,089,017	B/.	111,338	B/.	2,391,205	
Cargos bursátiles		2,545		17,805		3,998		25,973	
Servicios de custodia de valores		2,917		26,250		10,883		121,967	
Recuperaciones		0		0		0		13,866	
Rendimientos financieros		55		473		6		70	
Total de Ingresos		207,408		2,133,545		126,225		2,553,081	
Gastos generales y administrativos:									
Gastos de Personal	9	35,698		298,062		31,790		235,945	
Generales y administrativos	9	160,061		1,681,785		68,370		2,340,463	
Depreciación y amortización		5,979		45,430		3,329		24,134	
Total de gastos generales y administrativos		201,738		2,025,277		103,489		2,600,542	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	5,670	B/.	108,268	B/.	22,736	B/.	-47,461

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

Jm.

HÉLM 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 2016

	Nota	Acciones comunes	Utilidad/ Deficit acumulado	Total de patrimonio del accionista
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	-47,460	-47,460
Saldo al 30 de septiembre de 2015		<u>540,000</u>	<u>64,525</u>	<u>604,525</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	108,268	108,268
Saldo al 30 de septiembre de 2016	B/.	<u>540,000</u>	<u>206,496</u>	<u>746,496</u>

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

4 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016.

	Nota	30-sep-16	30-sep-15
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	108,268	B/., (47,460)
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	<u>45,430</u>	<u>24,133</u>
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>153,698</u>	<u>(23,327)</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación:			
Otros activos		(21,907)	5,044
Gasto acumulados por pagar		8,887	(8,886)
Cuentas por pagar		984	7,097
Costos e impuestos por pagar		<u>(7,351)</u>	<u>1,463</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>134,311</u>	<u>(18,609)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(65,305)	(55,763)
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		<u>(8,535)</u>	<u>(3,381)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(73,840)</u>	<u>(59,144)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		<u>59,128</u>	<u>(54,031)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>59,128</u>	<u>(54,031)</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		119,599	(131,784)
Efectivo al inicio del período		<u>591,427</u>	<u>705,169</u>
Efectivo al final del período	B/.	<u>711,027</u>	<u>B/., 573,385</u>

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

6 