

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

Balance de situación
Al 31 de diciembre de 2012

		31-Dic-12	31-Dic-11 (Auditado)
Activo			
Efectivo y equivalente	Nota 5	B/. 784,279	B/. 494,165
Cuentas por cobrar - terceros	6	67,032	72,765
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	7	18,181	22,425
Anticipos y avances a proveedores		0	2050
Anticipo de impuesto sobre la renta		105	105
TOTAL DEL ACTIVO		B/. 869,597	B/. 591,510
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	B/.	214,196	B/. 245,825
Gastos acumulados por pagar	8	22,105	11,522
Otros pasivos		7,754	3,495
Total de Pasivo		244,055	260,842
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	9	540,000	540,000
Utilidad del ejercicio		294,874	0
Pérdida (Utilidad) acumulada ejercicios anteriores		(209,332)	(209,332)
Total de patrimonio de los accionistas		625,542	330,668
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		B/. 869,597	B/. 591,510

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 doce meses terminados al 31 de diciembre de 2012

		31-Dic-12 corriente	31-Dic-12 acumulado	31-Dic-11 corriente	31-Dic-11 acumulado				
	Nota								
Ingresos:									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	655,677	B/.	5,008,482	B/.	202,808	B/.	1,546,075	
Cargos bursátiles		2,130		11,440		875		4,725	
Servicios de custodia de valores		10,559		98,367		2,500		5,000	
Rendimientos financieros		6		885		1		27	
Total de Ingresos		<u>668,372</u>		<u>5,119,173</u>		<u>206,184</u>		<u>1,555,827</u>	
Gastos generales y administrativos:									
Gastos de Personal	10	8,826		91,780		8,654		76,570	
Generales y administrativos		631,349		4,725,409		199,850		1,568,298	
Depreciación y amortización	7	605		7,110		533		6,395	
Total de gastos generales y administrativos		<u>640,780</u>		<u>4,824,299</u>		<u>209,037</u>		<u>1,651,263</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	<u>27,592</u>	B/.	<u>294,874</u>	B/.	<u>(2,853)</u>	B/.	<u>(95,436)</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 doce meses terminados al 31 de diciembre de 2012

		Acciones comunes	Déficit acumulado	Total de patrimonio del accionista
	Nota			
Saldo al 01 de enero de 2011	B/.	350,000	(113,896)	236,104
Capital pagado		190,000	0	190,000
Pérdida neta		<u>0</u>	<u>(95,436)</u>	<u>(95,436)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011		540,000	(209,332)	330,668
Saldo al 01 de enero de 2012		540,000	(209,332)	330,668
Capital pagado		0	0	0
Ganancia neta		<u>0</u>	<u>294,874</u>	<u>294,874</u>
Saldo al 30 de diciembre de 2012	B/.	<u><u>540,000</u></u>	<u><u>85,542</u></u>	<u><u>625,542</u></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 doce meses terminados al 31 de diciembre de 2012

	<u>Nota</u>	12-Dic-12	31-Dic-11
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Superavit (Déficit) Acumulado	B/.	294,874	B/.
			(95,436)
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	7	7,110	6,395
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>301,984</u>	<u>(89,041)</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		5,733	24,511
Gasto acumulados por pagar		10,583	3,495
Cuentas por pagar		4,259	(359)
Costos e impuestos pagados por adelantado		0	(105)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>322,558</u>	<u>(61,499)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	7	(2,866)	(126)
Anticipos y Avances a proveedores		2,050	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(816)</u>	<u>(126)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	190,000
Cuentas por pagar -Casa Matriz		(31,629)	140,766
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(31,629)</u>	<u>330,766</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		290,114	269,141
Efectivo al inicio del período		494,165	225,024
Efectivo al final del período	B/.	<u>784,279</u>	B/.
			<u>494,165</u>

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