

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 2012

		30-Sep-12	31-Dic-11 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	5 B/.	473,539	494,165
Cuentas por cobrar - terceros	6	192,144	72,765
Cuentas por cobrar - otros		83	0
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	7	19,997	22,425
Anticipos y avances a proveedores		12,701	2050
Anticipo de impuesto sobre la renta		105	105
TOTAL DEL ACTIVO	B/.	698,569	591,510
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	8 B/.	189,790	245,825
Gastos acumulados por pagar		33,876	11,522
Provisiones para gastos		1,005	0
Otros pasivos		1,733	3,495
Total de Pasivo		226,403	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		141,498	0
Pérdida (Utilidad) acumulada ejercicios anteriores		(209,332)	(209,332)
Total de patrimonio de los accionistas		472,166	330,668
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	B/.	698,569	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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2012

	30-Sep-12 corriente	30-Sep-12 acumulado	30-Sep-11 corriente	30-Sep-11 acumulado
Nota				
Ingresos:				
Comisiones por operaciones bursátiles	B/ 458,388	B/ 2,829,199	B/ 89,992	B/ 1,058,855
Cargos bursátiles	1,050	7,405	425	1,600
Servicios de custodia de valores	9,831	43,330	0	0
Rendimientos financieros	312	425	2	24
Total de Ingresos	<u>469,581</u>	<u>2,880,358</u>	<u>90,419</u>	<u>1,060,479</u>
Gastos generales y administrativos:				
Gastos de Personal	10 6,026	68,792	5,406	56,216
Generales y administrativos	419,980	2,664,774	96,069	1,088,027
Depreciación y amortización	7 605	5,294	533	4,796
Total de gastos generales y administrativos	<u>426,612</u>	<u>2,738,860</u>	<u>102,008</u>	<u>1,149,038</u>
Ganancia (Pérdida) neta	B/ <u>42,969</u>	B/ <u>141,498</u>	B/ <u>(11,589)</u>	B/ <u>(88,560)</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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2012

		<u>Acciones comunes</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
	<u>Nota</u>			
Saldo al 01 de enero de 2011	B/.	350,000	(113,896)	236,104
Capital pagado		40,000	0	40,000
Pérdida neta		0	(88,560)	(88,560)
Saldo al 30 de septiembre de 2011		<u>390,000</u>	<u>(202,456)</u>	<u>187,544</u>
Saldo al 01 de enero de 2012	9	540,000	(209,332)	330,668
Capital pagado		0	0	0
Ganancia neta		0	141,498	141,498
Saldo al 30 de septiembre de 2012	B/.	<u>540,000</u>	<u>(67,834)</u>	<u>472,166</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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2012

	<u>Nota</u>	30-Sep-12	30-Sep-11
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Superavit (Déficit) Acumulado	B/.	141,498	B/.
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	7	5,294	4,796
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>146,792</u>	<u>(83,764)</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(119,463)	62,836
Gasto acumulados por pagar		23,358	1,602
Cuentas por pagar		(1,762)	0
Costos e impuestos pagados por adelantado		0	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>48,926</u>	<u>(19,326)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	7	(2,866)	(126)
Anticipos y Avances a proveedores		<u>(10,650)</u>	<u>(4,792)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(13,516)</u>	<u>(4,918)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	40,000
Cuentas por pagar -Casa Matriz		(56,035)	(54,413)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(56,035)</u>	<u>(14,413)</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(20,626)	(38,657)
Efectivo al inicio del período		<u>494,165</u>	225,024
Efectivo al final del período	B/.	<u><u>473,539</u></u>	B/.

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