

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 2014

		30-Jun-14	31-Dic-13 (Auditado)
Activo	Nota		
Efectivo y equivalente	4	B/. 725,693	B/. 643,868
Cuentas por cobrar - accionistas		0	300,000
Cuentas por cobrar - terceros	5	105,568	29,333
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	35,188	14,908
Anticipos y avances a proveedores		4,355	13,480
TOTAL DEL ACTIVO		<u>B/. 870,803</u>	<u>B/. 1,001,589</u>
Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	B/. 119,116	B/. 24,769
Gastos acumulados por pagar		694	700
Provisiones por pagar		47,328	19,793
Otros pasivos		5,777	5,103
Total de Pasivo		<u>172,916</u>	<u>50,365</u>
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		46,665	325,682
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		111,222	0
Reserva para capital de trabajo		0	85,542
Total de patrimonio de los accionistas		<u>697,887</u>	<u>951,224</u>
 TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		 <u>B/. 870,803</u>	 <u>B/. 1,001,589</u>

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 2014

		30-Jun-14	30-Jun-14	30-Jun-13	30-Jun-13				
		corriente	acumulado	corriente	acumulado				
	<u>Nota</u>								
<u>Ingresos:</u>									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	395,665	B/.	2,756,792	B/.	448,722	B/.	3,782,105	
Cargos bursátiles		1,510		12,537		1,500		12,160	
Servicios de custodia de valores		7,265		37,651		7,192		55,078	
Valorización de inversiones		0		1,275		-3,042		1,051	
Rendimientos financieros		9		49		10		70	
Total de Ingresos		<u>404,449</u>		<u>2,808,305</u>		<u>454,382</u>		<u>3,850,465</u>	
<u>Gastos generales y administrativos:</u>									
Gastos de Personal	9	16,047		93,317		7,387		47,054	
Generales y administrativos	9	362,560		2,663,789		440,178		3,585,317	
Depreciación y amortización		904		4,534		604		3,625	
Total de gastos generales y administrativos		<u>379,510</u>		<u>2,761,640</u>		<u>448,169</u>		<u>3,635,996</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	<u>24,939</u>	B/.	<u>46,665</u>	B/.	<u>6,213</u>	B/.	<u>214,469</u>

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 cambios en el patrimonio
 Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2014

		Acciones comunes	Déficit/ Utilidad acumulado	Total de patrimonio del accionista
	<u>Nota</u>			
Saldo al 01 de enero de 2013	B/.	540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Reservas		0	85,540	85,540
Ganancia neta		0	214,469	214,469
Saldo al 30 de junio de 2013		<u>540,000</u>	<u>300,009</u>	<u>840,009</u>
Saldo al 01 de enero de 2014		540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	111,222	111,222
Ganancia (pérdida) neta		0	46,665	46,665
Saldo al 30 de junio de 2014	B/.	<u>540,000</u>	<u>157,887</u>	<u>697,887</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 2014

	<u>Nota</u>	30-Jun-14	30-Jun-13
Fujos de efectivo de las actividades de operación			
Superavit (Déficit) Acumulado	B/.	46,665	B/.
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	4,503	3,625
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>51,168</u>	<u>218,095</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(76,235)	(306,139)
Gasto acumulados por pagar		(6)	32,860
Cuentas por pagar		674	(5,235)
Costos e impuestos por pagar		27,536	540
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>3,140</u>	<u>(59,883)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(24,787)	0
Inversiones en Títulos Negociables		0	(214,326)
Anticipos y Avances a proveedores		9,125	(31,852)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(15,662)</u>	<u>(246,178)</u>
Fujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		94,347	(3,417)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>94,347</u>	<u>(3,417)</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		81,825	(309,478)
Efectivo al inicio del período		643,868	784,279
Efectivo al final del período	B/.	<u>725,693</u>	B/.

0

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