

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 marzo de 2014

		31-Mar-14		31-Dic-13
				(Auditado)
Activo	Nota			
Efectivo y equivalente	4	625,229	B/.	643,868
Cuentas por cobrar - accionistas		0		300,000
Cuentas por cobrar - terceros	5	147,838		29,333
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	25,109		14,908
Anticipos y avances a proveedores		2,230		13,480
TOTAL DEL ACTIVO		800,407	B/.	1,001,589
Pasivo y patrimonio de los Accionistas				
Pasivo:				
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	120,592	B/.	24,769
Gastos acumulados por pagar		24,020		700
Provisiones por pagar		19,729		19,793
Otros pasivos		4,994		5,103
Total de Pasivo		<u>169,335</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		0		325,682
Pérdida del ejercicio		-20,150		0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		111,222		0
Reserva para capital de trabajo		0		85,542
Total de patrimonio de los accionistas		<u>631,072</u>		<u>951,224</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		800,407	B/.	1,001,589

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2014

		31-Mar-14 corriente	31-Mar-14 acumulado	31-Mar-13 corriente	31-Mar-13 acumulado				
	<u>Nota</u>								
<u>Ingresos:</u>									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	536,824	B/.	1,558,463	B/.	488,019	B/.	1,963,009	
Cargos bursátiles		1,925		6,537		4,990		7,615	
Servicios de custodia de valores		6,087		19,652		7,912		27,953	
Valorización de inversiones		0		1,275		1,067		1,067	
Rendimientos financieros		9		24		21		42	
Total de Ingresos		<u>544,845</u>		<u>1,585,952</u>		<u>502,009</u>		<u>1,999,686</u>	
<u>Gastos generales y administrativos:</u>									
Gastos de Personal	9	14,406		44,129		7,787		22,630	
Generales y administrativos	9	517,843		1,559,798		478,338		1,856,373	
Depreciación y amortización		715		2,175		604		1,812	
Total de gastos generales y administrativos		<u>532,964</u>		<u>1,606,102</u>		<u>486,729</u>		<u>1,880,816</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		<u>B/.</u>	<u>11,881</u>	<u>B/.</u>	<u>-20,150</u>	<u>B/.</u>	<u>15,280</u>	<u>B/.</u>	<u>118,870</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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2014

	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Déficit/ Utilidad acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
Saldo al 01 de enero de 2013	B/.	540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Reservas		0	85,542	85,542
Ganancia neta		0	118,870	118,870
Saldo al 31 de marzo de 2013		<u>540,000</u>	<u>204,412</u>	<u>744,412</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
Pérdida (ganancia) neta		0	-20,150	-20,150
Saldo al 31 de marzo de 2014	B/.	<u>540,000</u>	<u>91,072</u>	<u>631,072</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 flujo de efectivo

Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2014

	<u>Nota</u>	31-Mar-14	31-Mar-13
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	(20,150)	B/. 118,870
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	2,148	1,812
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>(18,002)</u>	<u>120,683</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(118,505)	(25,252)
Gasto acumulados por pagar		23,320	32,906
Cuentas por pagar		(109)	(5,283)
Costos e impuestos por pagar		(64)	885
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(113,362)</u>	<u>123,937</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(12,350)	0
Inversiones en Títulos Negociables		0	(161,067)
Anticipos y Avances a proveedores		11,250	(47,945)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,100)</u>	<u>(209,012)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		95,823	76,955
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>95,823</u>	<u>76,955</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(18,639)	(8,120)
Efectivo al inicio del período		<u>643,868</u>	<u>784,279</u>
Efectivo al final del período	B/.	<u><u>625,229</u></u>	B/. <u><u>776,159</u></u>

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