

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 2015

		31-mar-15	31-dic-14 (Auditado)
Activo			
	<u>Nota</u>		
Efectivo y equivalente	4	Bl. 350,631	Bl. 705,169
Depositos overnight		247,115	0
Cuentas por cobrar - terceros	5	11,502	23,115
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	6	52,695	59,436
Anticipos y avances a proveedores		3,905	7,705
TOTAL DEL ACTIVO		<u>Bl. 665,847</u>	<u>Bl. 795,425</u>
 Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7	Bl. 2,287	Bl. 66,539
Gastos acumulados por pagar		28,874	52,932
Provisiones por pagar		24,957	23,969
Otros pasivos		8,406	0
Total de Pasivo		<u>64,524</u>	<u>143,440</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
Pérdida del ejercicio		-50,660	0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		111,985	111,985
Total de patrimonio de los accionistas		<u>601,325</u>	<u>651,985</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>Bl. 665,847</u>	<u>Bl. 795,425</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 resultado

Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2015

		31-mar-15 corriente	31-mar-15 acumulado	31-mar-14 corriente	31-mar-14 acumulado				
	<u>Nota</u>								
<u>Ingresos:</u>									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	247,553	B/.	1,005,980	B/.	536,824	B/.	1,558,463	
Cargos bursátiles		3,010		7,140		1,925		6,537	
Servicios de custodia de valores		10,361		27,977		6,087		19,652	
Valorización de inversiones		0		0		0		1,275	
Rendimientos financieros		10		27		9		24	
Total de Ingresos		<u>260,934</u>		<u>1,041,125</u>		<u>544,845</u>		<u>1,585,952</u>	
<u>Gastos generales y administrativos:</u>									
Gastos de Personal	9	25,858		69,133		14,406		44,129	
Generales y administrativos	9	286,720		1,015,911		517,843		1,559,798	
Depreciación y amortización		2,247		6,741		715		2,175	
Total de gastos generales y administrativos		<u>314,825</u>		<u>1,091,785</u>		<u>532,964</u>		<u>1,606,102</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		<u>B/.</u>	<u>-53,891</u>	<u>B/.</u>	<u>-50,660</u>	<u>B/.</u>	<u>11,881</u>	<u>B/.</u>	<u>-20,150</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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2015

		<u>Acciones comunes</u>	<u>Déficit/ Utilidad acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
	Nota			
Saldo al 01 de enero de 2014	B/.	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		<u>540,000</u>	<u>91,072</u>	<u>631,072</u>
Saldo al 01 de enero de 2015		540,000	0	540,000
Capital pagado		0	0	0
Ganancia acumulada		0	111,985	111,985
Pérdida (ganancia) neta		0	-50,660	-50,660
Saldo al 31 de marzo de 2015	B/.	<u>540,000</u>	<u>61,325</u>	<u>601,325</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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2015

	<u>Nota</u>	31-mar-15	31-mar-14
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	(50,660)	B/.
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	6,741	2,148
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>(43,919)</u>	<u>(18,002)</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		11,613	(118,505)
Gasto acumulados por pagar		(24,058)	23,320
Cuentas por pagar		8,406	(109)
Costos e impuestos por pagar		988	(64)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(46,970)</u>	<u>(113,362)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	0	(12,350)
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		3,800	11,250
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>3,800</u>	<u>(1,100)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		(64,252)	95,823
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(64,252)</u>	<u>95,823</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(107,422)	(18,639)
Efectivo al inicio del período		705,169	643,868
Efectivo al final del período	B/.	<u>597,745</u>	B/.
		<u>625,229</u>	

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