

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 2013

		30-Jun		31-Dic-12 (Auditado)
Activo	Nota			
Efectivo y equivalente		B/. 474,801	B/. 784,279	
Inversiones en Títulos Negociables		214,326	0	
Cuentas por cobrar - terceros		373,171	67,032	
Mobiliario, enseres y mejoras a la propiedad arrendada, neto		14,556	18,181	
Anticipos y avances a proveedores		31,852	0	
Anticipo de impuesto sobre la renta		105	105	
TOTAL DEL ACTIVO		B/. 1,108,812	B/. 869,597	
Pasivo y patrimonio de los Accionistas				
Pasivo:				
Cuentas por pagar -Casa Matriz		B/. 210,779	B/. 214,196	
Gastos acumulados por pagar		54,965	22,105	
Provisiones por pagar		540	0	
Otros pasivos		2,519	7,754	
Total de Pasivo		<u>268,803</u>	<u>244,055</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		540,000	540,000	
Utilidad del ejercicio		214,469	294,874	
Pérdida (Utilidad) acumulada ejercicios anteriores		0	(209,332)	
Reserva para capital de trabajo		85,540	0	
Total de patrimonio de los accionistas		<u>840,009</u>	<u>625,542</u>	
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		B/. 1,108,812	B/. 869,597	

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

jm.

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 2013

		30-Jun-13 corriente	30-Jun-13 acumulado	30-Jun-12 corriente	30-Jun-12 acumulado				
	<u>Nota</u>								
<u>Ingresos:</u>									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	448,722	B/.	3,782,105	B/.	402,960	B/.	1,646,001	
Cargos bursátiles		1,500		12,160		850		4,325	
Servicios de custodia de valores		7,192		55,078		3,200		15,700	
Valorización de inversiones		-3,042		1,051		0		0	
Rendimientos financieros		10		70		21		101	
Total de Ingresos		<u>454,382</u>		<u>3,850,465</u>		<u>407,031</u>		<u>1,666,127</u>	
<u>Gastos generales y administrativos:</u>									
Gastos de Personal		7,387		47,054		6,045		48,692	
Generales y administrativos		440,178		3,585,317		382,381		1,550,510	
Depreciación y amortización		604		3,625		603		3,478	
Total de gastos generales y administrativos		<u>448,169</u>		<u>3,635,996</u>		<u>389,029</u>		<u>1,602,680</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		B/.	<u>6,213</u>	B/.	<u>214,469</u>	B/.	<u>18,002</u>	B/.	<u>63,447</u>

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

Jm.

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 2013

	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
Saldo al 01 de enero de 2012	B/.	540,000	(209,332)	330,668
Capital pagado		0	0	0
Ganancia neta		0	63,447	63,447
Saldo al 30 de junio de 2012		<u>540,000</u>	<u>(145,885)</u>	<u>394,115</u>
Saldo al 01 de enero de 2013		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	B/.	<u><u>540,000</u></u>	<u><u>300,009</u></u>	<u><u>840,009</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 seis meses terminados al 30 de junio de 2013

	<u>Nota</u>	30-Jun-13	30-Jun-12
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Superavit (Déficit) Acumulado	B/.	214,469	B/.
			63,447
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		3,625	3,478
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>218,094</u>	<u>66,925</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(306,139)	(270,370)
Gasto acumulados por pagar		32,860	6,599
Cuentas por pagar		(5,235)	(1,735)
Costos e impuestos por pagar		540	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(59,883)</u>	<u>(198,580)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto		0	(2,867)
Inversiones en Títulos Negociables		(214,326)	0
Anticipos y Avances a proveedores		(31,852)	(18,894)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(246,178)</u>	<u>(21,761)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		(3,417)	165,493
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(3,417)</u>	<u>165,493</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(309,478)	(54,848)
Efectivo al inicio del período		784,279	494,165
Efectivo al final del período	B/.	<u><u>474,801</u></u>	B/.
			<u><u>439,318</u></u>

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

hm