

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 2013

		31-Mar		31-Dic-12 (Auditado)
Activo	Nota			
Efectivo y equivalente	4	B/. 776,159	B/.	784,279
Inversiones en Títulos Negociables	5	161,067		0
Cuentas por cobrar - terceros	6	92,284		67,032
Mobiliario, enceres y mejoras a la propiedad arrendada, neto	7	16,369		18,181
Anticipos y avances a proveedores		47,945		0
Anticipo de impuesto sobre la renta		105		105
TOTAL DEL ACTIVO		<u>B/. 1,093,929</u>	<u>B/.</u>	<u>869,597</u>
Pasivo y patrimonio de los Accionistas				
Pasivo:				
Cuentas por pagar -Casa Matriz	8	B/. 291,151	B/.	214,196
Gastos acumulados por pagar		55,011		22,105
Provisiones por pagar		885		0
Otros pasivos		2,471		7,754
Total de Pasivo		<u>349,518</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	9	540,000		540,000
Utilidad del ejercicio		118,870		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>744,411</u>		<u>625,542</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>B/. 1,093,929</u>	<u>B/.</u>	<u>869,597</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 2013

		31-Mar-13 corriente	31-Mar-13 acumulado	31-Mar-12 corriente	31-Mar-12 acumulado
	Nota				
Ingresos:					
Comisiones por operaciones bursátiles		B/. 488,019	B/. 1,963,009	B/. 344,807	B/. 869,993
Cargos bursátiles		4,990	7,615	825	2,050
Servicios de custodia de valores		7,912	27,953	2,500	7,500
Valorización de inversiones		1,067	1,067	0	0
Rendimientos financieros		21	42	15	49
Total de Ingresos		<u>502,009</u>	<u>1,999,686</u>	<u>348,146</u>	<u>879,591</u>
Gastos generales y administrativos:					
Gastos de Personal	10	7,787	22,630	10,005	24,349
Generales y administrativos		478,338	1,856,373	311,714	806,085
Depreciación y amortización	7	604	1,812	603	1,669
Total de gastos generales y administrativos		<u>486,729</u>	<u>1,880,815.75</u>	<u>322,322</u>	<u>832,103</u>
Ganancia (Pérdida) neta		B/. <u>15,280</u>	B/. <u>118,870</u>	B/. <u>25,825</u>	B/. <u>47,488</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 2013

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
	Nota		
Saldo al 01 de enero de 2012	B/. 540,000	(209,332)	330,668
Capital pagado	0	0	0
Ganancia neta	0	47,488	47,488
Saldo al 31 de marzo de 2012	<u>540,000</u>	<u>(161,844)</u>	<u>378,156</u>
Saldo al 01 de enero de 2013	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>B/. 540,000</u>	<u>204,412</u>	<u>744,412</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 flujo de efectivo

Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2013

	<u>Nota</u>	31-Mar-13	31-Mar-12
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Superavit (Déficit) Acumulado	B/.	118,870	B/ 47,488
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	7	1,812	1,668
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>120,683</u>	<u>49,156</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(25,252)	(54,777)
Gasto acumulados por pagar	8	32,906	1,921
Cuentas por pagar		(5,283)	(868)
Costos e impuestos por pagar		885	(24,594)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>123,937</u>	<u>(29,162)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto		0	(2,792)
Inversiones en Títulos Negociables	5	(161,067)	0
Anticipos y Avances a proveedores		(47,945)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(209,012)</u>	<u>(2,792)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		76,955	(104,199)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>76,955</u>	<u>(104,199)</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(8,120)	(136,153)
Efectivo al inicio del período		784,279	494,165
Efectivo al final del período	B/.	<u>776,159</u>	<u>B/ 358,012</u>

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