

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 2015

		30-jun-15	31-dic-14 (Auditado)
Activo			
Efectivo y equivalente	<u>Nota</u>		
Depositos overnigth	4 Bl.	351,060 Bl.	705,169
Cuentas por cobrar - terceros		257,760	0
Cuentas por cobrar - empleados	5	50,592	23,115
Mobiliario, enceres y mejoras a la propiedad arrendada, neto		72	0
Anticipos y avances a proveedores	6	77,280	59,436
TOTAL DEL ACTIVO		<u>24,451</u>	<u>7,705</u>
		Bl. <u>761,215</u>	Bl. <u>795,425</u>
 Pasivo y patrimonio de los Accionistas			
Pasivo:			
Cuentas por pagar -Casa Matriz	7 Bl.	96,111 Bl.	66,539
Gastos acumulados por pagar		26,996	52,932
Provisiones por pagar		26,287	23,969
Otros pasivos		8,985	0
Total de Pasivo		<u>158,379</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		-49,148	0
Utilidad (Pérdida) acumulada ejercicios anteriores		111,985	111,985
Total de patrimonio de los accionistas		<u>602,837</u>	<u>651,985</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		Bl. <u>761,215</u>	Bl. <u>795,425</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 resultado

Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2015

		30-jun-15 corriente	30-jun-15 acumulado	30-jun-14 corriente	30-jun-14 acumulado				
	<u>Nota</u>								
<u>Ingresos:</u>									
Comisiones por operaciones bursátiles	B/.	275,185	B/.	1,834,578	B/.	395,665	B/.	2,756,792	
Cargos bursátiles		2,730		15,245		1,510		12,537	
Servicios de custodia de valores		19,262		81,460		7,265		37,651	
Valorización de inversiones		0		0		0		1,275	
Recuperaciones		0		13,866					
Rendimientos financieros		8		51		9		49	
Total de Ingresos		<u>297,186</u>		<u>1,945,200</u>		<u>404,449</u>		<u>2,808,305</u>	
<u>Gastos generales y administrativos:</u>									
Gastos de Personal	9	25,743		152,420		16,047		93,317	
Generales y administrativos	9	268,029		1,827,425		362,560		2,663,789	
Depreciación y amortización		3,268		14,503		904		4,534	
Total de gastos generales y administrativos		<u>297,040</u>		<u>1,994,348</u>		<u>379,510</u>		<u>2,761,640</u>	
Ganancia (Pérdida) neta		<u>B/.</u>	<u>146</u>	<u>B/.</u>	<u>-49,148</u>	<u>B/.</u>	<u>24,939</u>	<u>B/.</u>	<u>46,665</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 seis meses terminados al 30 de junio de 2015

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Déficit/ Utilidad acumulado</u>	<u>Total de patrimonio del accionista</u>
Saldo al 01 de enero de 2014			
Capital pagado	B/. 540,000	0	540,000
Ganancia acumulada	0	0	0
Pérdida (ganancia) neta	0	111,222	111,222
Saldo al 30 de junio de 2014	<u>540,000</u>	<u>46,665</u>	<u>46,665</u>
		157,887	697,887
Saldo al 01 de enero de 2015			
Capital pagado	540,000	0	540,000
Ganancia acumulada	0	0	0
Pérdida (ganancia) neta	0	111,985	111,985
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>0</u>	<u>-49,148</u>	<u>-49,148</u>
	<u>B/. 540,000</u>	<u>62,837</u>	<u>602,837</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 seis meses terminados al 30 de junio de 2015

	<u>Nota</u>	30-jun-15	30-jun-14
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Déficit (Superavit) Acumulado	B/.	(49,148) B/.	46,665
Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6	14,503	4,503
Resultado de las operaciones antes del cambio en el capital de trabajo		<u>(34,645)</u>	<u>51,168</u>
Cambios en los activos y pasivos de operación			
Otros activos		(27,548)	(76,235)
Gasto acumulados por pagar		(25,936)	(6)
Cuentas por pagar		8,985	674
Costos e impuestos por pagar		2,318	27,536
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(76,826)</u>	<u>3,140</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos neto	6	(32,347)	(24,787)
Inversiones en Títulos Negociables		0	0
Anticipos y Avances a proveedores		(16,746)	9,125
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(49,093)</u>	<u>(15,662)</u>
Flujos de Efectivo en las actividades de financiamiento:			
Capital pagado		0	0
Cuentas por pagar -Casa Matriz		29,572	94,347
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>29,572</u>	<u>94,347</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(96,347)	81,825
Efectivo al inicio del período		705,169	643,868
Efectivo al final del período	B/.	<u><u>608,820</u></u> B/.	<u><u>725,693</u></u>

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

fm.