

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes			
Efectivo y depósitos en bancos		965,979	2,005,700
Total de activos corrientes	4	<u>965,979</u>	<u>2,005,700</u>
Intereses por cobrar	5	32,213	2,224
Cuentas por cobrar	6	1,667	0
Inversiones en valores	7	499,155	221,625
Mobiliarios y equipos, neto	8	12,581	11,259
Otros activos	9	4,656	4,656
Total de activos		<u><u>1,516,251</u></u>	<u><u>2,245,464</u></u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar accionistas	11	295,726	295,726
Cuentas por pagar otros	10	1,108	1,181
Cuentas por pagar-accionista	11	887,177	1,182,902
Total de pasivo		<u>1,184,011</u>	<u>1,479,809</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	12	500,000	500,000
Utilidad no distribuida		(167,760)	265,655
Total de patrimonio		<u>332,240</u>	<u>765,655</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u><u>1,516,251</u></u>	<u><u>2,245,464</u></u>

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

GENESIS SECURITIES, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de operaciones:			
Intereses sobre depósitos en bancos		302	273
Intereses sobre inversiones		122,385	5,490
Ingreso en venta de títulos valores		92,746	163,962
Comisiones		1,956	19,500
Total de ingresos de operaciones		<u>217,388</u>	<u>189,224</u>
Otros ingresos de operaciones:			
Pérdida neta en venta de inversiones		(515,023)	0
Ganancia en inversión		0	2,080
Total de otros ingresos de operaciones		<u>(515,023)</u>	<u>2,080</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros beneficios		59,705	48,616
Honorarios profesionales		8,194	35,263
Gastos legales		0	524
Depreciación	8	3,111	2,543
Impuestos		10,250	5,250
Cargos bancarios		17,250	8,651
Otros		37,269	39,244
Total de gastos generales y administrativos		<u>135,779</u>	<u>140,090</u>
Utilida neta		<u>(433,415)</u>	<u>51,214</u>

El estado de pérdidas integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

GENESIS SECURITIES, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

		Acciones	Utilidad	
	Nota	comunes	no distribuida	Total de
			Ganancia	patrimonio
			acumulada	
Saldo al 01 de diciembre de 2013		500,000	214,441	714,441
Utilidad neta - 2013		0	51,214	51,214
Saldo al 31 de diciembre de 2013	12	<u>500,000</u>	<u>265,655</u>	<u>765,655</u>
Utilidad - neta 2014		0	(433,415)	(433,415)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	12	<u>500,000</u>	<u>(167,760)</u>	<u>332,240</u>

El estado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

GENESIS SECURITIES, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta		(433,415)	51,214
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		3,111	2,543
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Cuentas por cobrar-otros		(1,667)	4,407
Otros activos		(29,989)	463
Cuentas por pagar - relacionadas		(295,725)	(34,732)
Cuentas por pagar-otros		(73)	0
Efectivo generado de operaciones			
Intereses recibidos		0	(2,224)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>(757,758)</u>	<u>21,671</u>
Actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones disponibles para la venta, neta		(277,530)	(221,625)
Adquisición de equipos, mejoras y mobiliario		(4,433)	(1,202)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>(281,963)</u>	<u>(222,827)</u>
Actividades de financiamiento:			
Variación en ganancias y pérdidas retenidas		0	0
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>0</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(1,039,721)	(201,156)
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del año		2,005,700	2,206,856
Efectivo y depósitos en bancos al final del año	4	<u>965,979</u>	<u>2,005,700</u>

El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

