

**NOTAS EXPLICATIVAS AL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

- 1. FONDOS DISPONIBLES.** - Representa el efectivo disponible, saldos en bancos y otros fondos que se encuentran a disposición de la compañía para el flujo operacional.

Fondos Disponibles	Saldo
Efectivo	\$ 1,450.00
Cuentas Corrientes	
Produbanco #1390027-7	\$ 3,599.77
Amazonas # 350106704-0	\$ 10,148.68
Inversiones	
Fiducia	\$ 5,601.58
Total Disponibles	\$ 20,800.03

Durante el ejercicio 2018, la compañía optó por una estrategia de diversificación de riesgo, descentralizando las transacciones usualmente manejadas por una sola entidad financiera y a su vez constituyendo un fondo de inversión que contribuya a mejorar su presentación financiera.

- 2. EXIGIBLE.** - Un resumen de Cuentas por Cobrar es como sigue:

Exigibles	SUBTOTAL	SALDO
Por Comisiones		\$ 35,070.51
Balboa S.A.	35,070.51	
Funcionarios y Empleados		\$ 12,126.81
Préstamos a Empleados y/o Anticipos	12,126.81	
Otras Cuentas por Cobrar		\$ 179,051.31
Crédito Tributario Ret Iva	22,714.86	
Varios - Particulares	156,336.45	
Gastos a Justificar		\$ 1,020.50
Viáticos Asignados	1,020.50	
Tota Cuentas por Cobrar		\$ 227,269.13

Durante el período 2018 se efectuaron las gestiones necesarias a la recuperación de cartera por comisiones, misma que esperamos den un resultado positivo al término del primer semestre del año 2019. En lo que se refiere a los valores por cobrar resumidos en Particulares, se recibe pagos de forma periódica.

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas fue como sigue:

PROVISION INCOBRABLES	2018	2017
Saldo al comienzo del año	363.49	363.49
Ajuste a ingresos por cobro de facturas	0.00	0.00
Provisión del año	0.00	0.00
Saldo al final del año	363.49	363.49

Considerando que nuestra facturación mensual es pagada dentro de cada período y que no mantenemos mayor exposición a comisiones pendientes de cobro, la provisión que se mantiene a la fecha no ha generado movimientos.

3. ACTIVOS FIJOS

El costo del activo fijo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 5 años para edificios, 10 años para muebles y equipos de uso general, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones al costo	Retiros o ventas	Saldo o Costo Final
Edificios	307,894.76	0.00	0.00	307,894.76
Deprec. Acumulada	-40,211.69	-15,394.68	0.00	-55,606.37
Muebles y Enseres	16,193.45	4,630.38	1,558.50	19,265.33
Deprec. Acumulada	-9,590.23	-1,941.55	-1,558.50	-9,973.28
Vehículos	81,454.64	0.00	2,589.28	78,865.36
Deprec. Acumulada	-26,799.01	-15,945.67	-2,589.28	-40,155.40
Eq. de Computo	11,947.98	3,549.80	0.00	15,497.78
Deprec. Acumulada	-4,772.48	-4,498.55	0.00	-9,271.03
Otros Activos	1,441.79	0.00	0.00	1,441.79
Deprec. Acumulada	-654.90	-144.12		-799.02
COSTO NETO	336,904.31	-29,744.39	0.00	307,159.92

Se efectuaron adquisiciones de mobiliarios para adecuación de espacios de trabajo, así como equipos de cómputo con tecnología más avanzada y que cubre las necesidades de nuestro equipo de trabajo y que responda a los niveles de atención a clientes.

- 4. CUENTAS POR PAGAR.** – Resumen de las cuentas provisionadas por pagar a corto plazo, negociadas con crédito de 30, 60 y 90 días respectivamente. El rubro de estas cuentas se redujo significativamente respecto al año 2017; dado a los ajustes en las condiciones de negociación de formas de pago.

Descripción	Saldo
Adquisiciones Tarj. de Crédito a Dic/2018	2,807.40
Pólizas de Seguros	5,539.50
Proveedores Varios	17,535.50
Reposición de Caja Chica	343.35
Total Cuentas por Pagar	26,225.75

5. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Como parte del giro del negocio, anteriormente se adquirieron préstamos bancarios para la adquisición de bienes inmuebles, así como continuar con el giro normal del negocio. Gracias a nuestro récord financiero y al buen manejo de los fondos, hemos cumplido con esas obligaciones, que al cierre de este ejercicio se mantienen como a continuación se detalla:

Prestamos Financieros	Saldo
Produbanco Promerica - Corto Plazo	105,036.08
Produbanco Promerica - Largo Plazo	64,592.79
Total	8,346.90



**NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

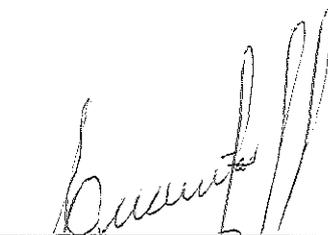
- 1. INGRESOS POR COMISIONES.** - Se detalla un listado de las comisiones ganadas reportadas en la estructura I01 de la superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y presentada en los estados financieros:

Compañías de Seguros	Comisiones Facturadas
Seguros Cóndor	90,418.87
Mapfre Atlas	720,178.00
Latina	20,981.78
Liberty Seguros	54,107.87
Chubb Seguros	10,288.18
Otras Compañías	4,781.65
Total Comisiones	900,756.35

- 2. OTROS INGRESOS.** - En la cuenta Rentas Varias se incluyen los siguientes valores:

Descripción	Valor
Rendimientos Inversiones	2,226.52
Total	2,226.52

- 3. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.** - Los gastos han sido reconocidos mediante el principio de Reconocimiento de Costos y Gastos atribuibles al ejercicio económico 2018.



ALFREDO CUENTAS RAMOS
 GERENTE



ANA OSÓRIO GAVILANES
 CONTADOR