

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

**Certificación sobre saldos de estados financieros
30 de setiembre de 2009**

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Contenido

30 de setiembre de 2009

	Página(s)
Certificación sobre saldos de Estados Financieros	1-2
Estados financieros	
Balance general.....	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo.....	6
Notas a los estados financieros.....	7-15

Certificación sobre saldos de Estados Financieros

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos sido contratados por Global Exchange Casa de Cambio, S.A., para verificar si el balance general adjunto al 30 de setiembre de 2009 y el estado de resultados por el período de nueve meses terminado en esa fecha fueron preparados con base en los registros contables de la Compañía. La Compañía, por efectos informativos requeridos, incluye el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros. Asimismo, por efectos comparativos los estados financieros adjuntos incluyen las cifras a setiembre de 2008.

El procedimiento utilizado consistió en comparar los saldos de las cuentas que integran el balance general y el estado de resultados adjuntos, con las cifras correspondientes que muestran los registros de contabilidad de Global Exchange Casa de Cambio, S.A. Los registros de contabilidad se relacionan con el sistema de información que la Compañía utiliza para registrar sus operaciones; la comparación no se realizó contra las cifras incluidas en los libros legales.

El procedimiento descrito no constituye una auditoría sobre dichos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de las cifras de dichos estados financieros.

En virtud de lo anterior, el suscrito contador público autorizado certifica que el balance general al 30 de setiembre de 2009 y el estado de resultados por el período de nueve meses terminado a esa fecha fueron preparados con base en la información contenida en los registros de contabilidad que para su efecto lleva Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

No me alcanzan las limitaciones de los Artículos 9 de la Ley 1038, 20 y 21 del Reglamento a la Ley ni el Artículo 5 del Reglamento de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

Se extiende la presente certificación a solicitud de Global Exchange Casa de Cambio, S.A., para fines de cumplir con un requerimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dada en la ciudad de San José, Costa Rica a los 23 días del mes de octubre de 2009.

José F. Naranjo
José Fco. Naranjo Arias
Contador Público Autorizado
Carné No. 2532

Póliza de fidelidad R-1153
Vence el 30 de setiembre de 2010

Timbre de ¢25 de Ley N° 6663
adherido y cancelado en el original

PricewaterhouseCoopers



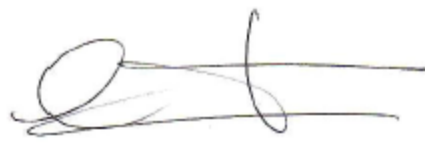
Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Balance general
Al 30 de setiembre de 2009 y 2008

(expresado en colones costarricenses)

		2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	3.1	¢ 412,093,338	¢ 219,934,838
Efectivo		201,745,069	171,086,025
Entidades financieras del país		210,348,269	38,848,813
Disponibles restringidos		-	10,000,000
Inversiones en instrumentos financieros		65,888,033	223,034,563
Disponibles para la venta	3.2	64,491,493	221,686,593
Productos por cobrar		1,396,540	1,347,970
Cuentas y comisiones por cobrar		1,096,969	109,204
Cuentas cobrar operaciones con partes relacionadas		423,188	109,204
Otras cuentas por cobrar		673,781	-
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso Neto	3.3	22,225,535	21,892,309
Otros Activos		41,308,961	187,184,943
Activos Intangibles	3.4	1,231,503	111,057,431
Cargos diferidos	3.5	2,124,162	20,101,043
Otros Activos	3.6	37,953,296	56,026,469
TOTAL DE ACTIVOS		<u>¢ 542,612,836</u>	<u>¢ 652,155,857</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar y provisiones	3.8	¢ 182,793,040	¢ 215,351,596
Provisiones		74,632,018	67,439,244
Otras cuentas por pagar diversas		108,161,022	147,912,352
TOTAL DE PASIVOS		<u>182,793,040</u>	<u>215,351,596</u>
PATRIMONIO			
Capital Social		267,229,790	267,229,790
Capital pagado	3.9	267,229,790	267,229,790
Reservas Patrimoniales		28,705,635	21,274,630
Resultado acumulado periodos anteriores		-	-
Resultado del período		63,884,371	148,299,841
TOTAL PATRIMONIO		<u>359,819,796</u>	<u>436,804,261</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢ 542,612,836</u>	<u>¢ 652,155,857</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

Las notas son parte integral de los estados financieros

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Estado de resultados

Para los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2009 y 2008

(expresado en colones costarricenses)

	2009	2008
Ingresos Financieros		
Por disponibilidades	¢ 2,421,893	¢ 646,320
Por inversiones en valores y depósitos	6,737,236	7,586,552
Por diferencial cambiario	<u>26,417,583</u>	<u>24,593,993</u>
Total Ingresos financieros	<u>35,576,712</u>	<u>32,826,865</u>
Gastos Financieros		
Por diferencial cambiario	<u>20,935,418</u>	<u>15,865,819</u>
Total gastos financieros	20,935,418	15,865,819
Resultado Financiero	14,641,294	16,961,046
Otros Ingresos de Operación		
Ingresos por bienes realizables	-	1,024,647
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	4 936,847,118	917,174,619
Por otros ingresos operativos	<u>4,009</u>	<u>90,304</u>
Total de Otros Ingresos de Operación	<u>936,851,127</u>	<u>918,289,570</u>
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	1,199,632	924,499
Por provisiones	9,785,117	5,493,942
Gastos por cambio y arbitraje de divisas	2,143,225	3,391,426
Otros gastos operativos	<u>1,141,717</u>	<u>1,013,396</u>
Total Otros Gastos de Operación	<u>14,269,691</u>	<u>10,823,263</u>
Resultado Operativo bruto	937,222,730	924,427,353
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	3.10 150,013,155	125,925,356
Gastos Generales	3.11 557,364,955	492,561,568
Otros Gastos de Administración	3.12 <u>141,435,054</u>	<u>118,352,811</u>
Total Gastos de Administración	<u>848,813,164</u>	<u>736,839,735</u>
Resultado Operacional Neto antes de impuestos	88,409,566	187,587,618
Impuesto sobre la renta	3.13 24,525,195	39,287,777
Resultado Neto de actividades ordinarias	63,884,371	148,299,841
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre utilidad		
Gastos extraordinarios	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado del periodo	<u>¢ 63,884,371</u>	<u>¢ 148,299,841</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio neto
Para los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2009 y 2008

(expresado en colones costarricenses)

Detalle	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Resultado de periodos anteriores	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero del 2008	¢	267,229,790	¢ 21,274,630	¢ 124,541,211	¢413,045,631
Reserva Legal (Nota No.6)		-	-	-	-
Pago de Dividendos		-	-	(124,541,211)	(124,541,211)
Resultado del periodo		-	-	148,299,841	148,299,841
Saldo al 30 de Setiembre del 2008		<u>267,229,790</u>	<u>21,274,630</u>	<u>148,299,841</u>	<u>436,804,261</u>
Saldo inicial al 01 de enero de 2009		267,229,790	28,705,635	141,189,080	437,124,505
Reserva Legal (Nota No.6)		-	-	-	-
Pago de Dividendos		-	-	(141,189,080)	(141,189,080)
Resultado del periodo		-	-	63,884,371	63,884,371
Saldo al 30 de Setiembre del 2009	¢	<u>267,229,790</u>	<u>¢ 28,705,635</u>	<u>¢ 63,884,371</u>	<u>¢359,819,796</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de flujos de efectivo
Para los noventa meses terminados el 30 de setiembre de 2009 y 2008

(expresado en colones costarricenses)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 63,884,371	¢ 148,299,841
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	(5,482,164)	(8,728,173)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	16,053,581	12,073,619
Depreciaciones y amortizaciones	115,633,516	80,415,772
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Cuentas y Productos por cobrar	(883,945)	215,793
Otros activos	11,258,192	(181,646,520)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(80,144,443)	38,988,089
Otros pasivos		
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)	38,717,931	(119,490,066)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo,	(9,380,415)	558,692
Otras actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras actividades de financiamiento		
Aportes de capital recibidos en efectivo		
Pago de Dividendos	(141,189,080)	(124,541,212)
Aumento Neto de efectivo y equivalentes	8,467,544	(153,854,165)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	403,625,794	373,789,003
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>¢ 412,093,338</u>	<u>¢ 219,934,838</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2009 y 2008

1. Información general

Global Exchange Casa de Cambio S. A. es una sociedad anónima constituida en San José, Costa Rica el 20 de mayo de 2003 y tiene como actividad la compra y venta de moneda extranjera. Inició operaciones el 08 de diciembre de 2004.

La entidad no tiene sucursales o agencias ni cajeros automáticos. La página Web es: www.globalexchange.co.cr. Las oficinas están ubicadas en el aeropuerto Juan Santamaría en Alajuela, y el horario de atención al público es de 24 horas.

Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, la compañía cuenta con 28 y 27 empleados directos respectivamente.

2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativas emitidas por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Como se menciona en la Nota 7, algunas de las disposiciones reglamentarias difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

2.2 Inversiones en valores y depósitos

La empresa clasifica sus inversiones en valores y dentro de las siguientes categorías:

Negociables

Son valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente para obtener beneficios en el corto plazo. Al 30 de Setiembre 2009 y 2008, la Compañía no mantiene inversiones negociables.

Disponibles para la venta (vencidas y restringidas)

Las inversiones adquiridas con la intención de ser mantenidos por un período de tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambio en la tasa de interés, tipo de cambio o precios de acciones se clasifican como disponibles para la venta.

Las inversiones en valores a ser mantenidas hasta su vencimiento se presentan al costo e incluyen instrumentos de deuda que la entidad tiene intenciones y facultad de mantener hasta su vencimiento. Estas inversiones son registradas al costo amortizado ajustado por primas o descuentos. El valor en libros es reducido cuando se determina que ha ocurrido un deterioro permanente en el valor, en función del riesgo de cobrabilidad de cada inversión.

Las inversiones son reconocidas inicialmente al costo (el cual incluye los costos de la transacción). Los activos financieros disponibles para la venta son subsecuentemente reconocidos al valor justo basado en precios de cotización en el mercado donde esos títulos son negociados. Las ganancias o pérdidas no realizadas provenientes de los

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2009 y 2008

cambios en el valor razonable de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se incluyen en el patrimonio. Cuando las inversiones disponibles para la venta son liquidadas, el ajuste por el valor justo acumulado es incluido en los resultados del período.

Las compras y las ventas se reconocen en la fecha de la liquidación, la cual es la fecha en que la entidad recibe o transfiere la titularidad del activo.

2.3 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Los activos se contabilizan al costo de adquisición, las mejoras y renovaciones importantes se capitalizan; los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil del activo, se registran dentro de los resultados a medida que se efectúan. En el caso de deterioro en el valor de los activos, éste es registrado en el período en que se determine el mismo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo sobre la vida útil estimada de los activos y se calcula utilizando el método de línea recta, como se indica a continuación.

Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	5 años

2.4 Costos de licencias y mejoras a la propiedad arrendada

- Costo de licencias de software

Las licencias de programas de cómputo se registran al costo y se amortizan a tres años, o bien de acuerdo a las condiciones legales.

- Mejoras a la propiedad arrendada

Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un período de cinco años.

2.5 Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran mediante la base de devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

Global Exchange Casa de Cambio, S.A. no tiene participaciones en otras empresas.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

2.8 Transacciones en monedas extranjeras

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. El sistema de régimen cambiario faculta a cada entidad establecer su propio tipo de cambio para la compra y venta de divisas.

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2009 y 2008

Los registros contables de la entidad se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “¢” en los estados financieros.

Para la valuación de los activos y pasivos en moneda extranjera se utilizan los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre establecidos por el Banco Central de Costa Rica, siendo que para las partidas de activos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de compra y para las partidas de pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de venta.

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra de ¢582.49 y ¢591.73, y para la venta ¢549.59 y ¢559.26 respectivamente.

2.9 Beneficios de empleados

Los empleados tienen los beneficios establecidos por la ley de protección al trabajador y el código de trabajo.

3. Información general sobre algunas partidas de los estados financieros

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, se detalla de la siguiente manera:

	2009		2008
Efectivo	¢ 201,745,069	¢	171,086,025
Cuentas corrientes	210,348,269		38,848,813
Disponibilidades restringidas	-		10,000,000
Total Disponibilidades	<u>¢ 412,093,338</u>	¢	<u>219,934,838</u>

3.2 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente (disponibles para la venta):

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
30 de setiembre de 2009 y 2008

Al 30 de Setiembre 2009 y 2008 el detalle de inversiones es el siguiente:

	2009	2008
Inversiones en valores		
Inversiones cuyo emisor es el país		
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en febrero del 2011, rendimiento del 8,5% (*)	¢ 29,881,012	¢ 28,705,223
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en Mayo del 2015, rendimiento del 7,59% (*)	8,980,921	-
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en octubre 2009 y tasa del 3,68% (*)	25,629,560	
Bono de estabilización monetaria en colones, con vencimiento marzo 2009, rendimiento del 14,38% (*)	-	43,799,410
Certificado Plazo colones, vence octubre 2008, tasa 6,75%	-	40,000,000
Certificado Plazo colones, vence octubre 2008, tasa 6,96%		40,000,000
Certificado Plazo colones, vence octubre 2008, tasa 6,96%		45,000,000
Inversiones cuyo emisor es el exterior		
Inversiones disponibles para la venta		
Certificado emitido por un banco del exterior en dólares con vencimiento en octubre 2008 y tasa del 3,30% (*)	-	24,181,960
Total	<u>¢ 64,491,493</u>	<u>¢ 221,686,593</u>

(*) Estas inversiones se encuentran restringidas, ver la Nota 3.7

3.3 Propiedad, mobiliario y equipo usado

La propiedad, mobiliario y equipo usado al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, se detalla de la siguiente manera:

	2009	2008
Mobiliario y equipo	¢ 18,231,909	¢ 16,374,830
Equipos de cómputo	<u>41,165,424</u>	<u>33,953,637</u>
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (costo)	<u>59,397,333</u>	<u>50,328,467</u>
Depreciación Acumulada	<u>(37,171,798)</u>	<u>(28,436,158)</u>
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (neto)	<u>¢ 22,225,535</u>	<u>¢ 21,892,309</u>

3.4 Activos Intangibles

Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, los activos intangibles muestran el siguiente detalle:

	2009	2008
Software	¢ 133,295,128	¢ 427,211,416
Amortización acumulada software	<u>(132,063,625)</u>	<u>(316,153,985)</u>
Total	<u>¢ 1,231,503</u>	<u>¢ 111,057,431</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
30 de setiembre de 2009 y 2008

3.5 Cargos diferidos

Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, los cargos diferidos muestran el siguiente detalle:

	2009	2008
Gastos de Organización - Neto	¢ 494,147	¢ 6,930,237
Mejoras a la propiedad arrendada-Neto	<u>1,630,015</u>	<u>13,170,806</u>
Total	<u>¢ 2,124,162</u>	<u>¢ 20,101,043</u>

3.6 Otros Activos

Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, los otros activos muestran el siguiente detalle:

	2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢ 37,067,096	¢ 55,165,269
Otros Activos (*)	<u>886,200</u>	<u>861,200</u>
Total	<u>¢ 37,953,296</u>	<u>¢ 56,026,469</u>

(*) Otros activos se componen de activos restringidos, ver en la Nota 3.7

3.7 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Por tipo de activo

	2009	2008
Inversiones en depósitos y valores	¢ 64,491,493	¢ 96,686,593
Depósitos en garantía	<u>886,200</u>	<u>861,200</u>
Total Activos Restringidos	<u>¢ 65,377,693</u>	<u>¢ 97,547,793</u>

Por causas de restricción

	2009	2008
Cumplimiento del Reglamento para las operaciones del artículo 23 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	¢ 38,861,933	¢ 72,504,633
Garantía de cumplimiento a favor de Alterra Partners Costa Rica, S.A.	25,629,560	24,181,960
Depósitos en garantía por alquiler de oficinas y por líneas telefónicas	<u>886,200</u>	<u>861,200</u>
Total Activos Restringidos	<u>¢ 65,377,693</u>	<u>¢ 97,547,793</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
30 de setiembre de 2009 y 2008

3.8 Otras cuentas por pagar y provisiones

Esta cuenta al 30 de Setiembre del 2009 y 2008 se detalla de la siguiente manera:

	2009		2008
Caja de Seguro Social	¢ 4,178,781	¢	3,654,593
Acreedores Varios	18,267,211		16,256,874
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 3,15)	85,264,054		127,500,000
Provisiones Sociales	37,888,073		27,889,699
Provisión de Impuesto sobre renta (Nota 5)	24,525,195		39,549,545
Otras provisiones	12,218,750		-
Banco Central de Costa Rica	<u>450,976</u>		<u>500,885</u>
Total	<u>¢ 182,793,040</u>	¢	<u>215,351,596</u>

3.9 Capital Social

Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, el capital social de la entidad muestra la suma de ¢267.229,790 colones representado por 267.229,790 acciones comunes y nominativas de un colón cada una, las cuales han sido suscritas y pagadas.

3.10 Gastos de Personal

Los Gastos de personal al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, se detallan de la siguiente manera:

	2009		2008
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 109,070,546	¢	90,103,630
Decimo tercer sueldo	8,580,856		7,573,820
Vacaciones	940,400		945,963
Cargas sociales patronales	25,086,226		23,542,527
Otros gastos de personal	<u>6,335,127</u>		<u>3,759,416</u>
Total	<u>¢ 150,013,155</u>	¢	<u>125,925,356</u>

3.11 Gastos Generales

Los gastos generales al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, se detallan de la siguiente manera:

	2009		2008
Amortización de gastos de organización	¢ 4,941,467	¢	4,447,321
Papelería, útiles y otros materiales	3,783,768		7,365,161
Propaganda y publicidad	31,943,864		27,160,234
Gastos de representación	29,081,311		7,081,295
Gastos generales diversos	147,080,534		145,828,062
Aportes a otras instituciones	234,227,134		239,874,706
Amortización del software	<u>106,306,877</u>		<u>60,804,789</u>
Total	<u>¢ 557,364,955</u>	¢	<u>492,561,568</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
30 de setiembre de 2009 y 2008

3.12 Otros gastos de Administración

Los Otros Gastos de Administración al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, se detallan de la siguiente manera:

	2009		2008
Gastos por servicios externos	¢ 106,427,162	¢	89,183,511
Gastos de movilidad y comunicación	2,504,031		2,385,763
Gastos de infraestructura	<u>32,503,861</u>		<u>26,783,537</u>
Total	<u>¢ 141,435,054</u>	¢	<u>118,352,811</u>

3.13 Impuestos y participaciones

Los impuestos y participaciones al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, se detallan de la siguiente manera:

	2009		2008
Impuestos y participaciones	¢ 24,525,195	¢	39,287,777
Total	<u>¢ 24,525,195</u>	¢	<u>39,287,777</u>

3.14 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera era el siguiente:

	2009		2008
Activos			
Disponibilidades	¢ 42,166,650	¢	46,096,223
Inversiones en valores y depositos a plazo	64,491,493		52,887,183
Productos por cobrar	1,396,543		1,015,763
Total Activos	108,054,686		99,999,169
Pasivos			
Cuentas por pagar Diversas	-		-
Total Pasivos	<u>-</u>		<u>-</u>
Posicion Monetaria	<u>¢ 108,054,686</u>	¢	<u>99,999,169</u>

3.15 Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008 se tienen operaciones con partes relacionadas, de la siguiente forma:

	2009		2008
Socios (personas jurídicas):			
Cuentas por pagar:			
Eurodivisas, S.A.	¢ 85,264,054	¢	85,000,000
Gestión Global de Recursos S.L.	<u>-</u>		<u>42,500,000</u>
	<u>¢ 85,264,054</u>	¢	<u>127,500,000</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2009 y 2008

4. Ingreso por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos por compra y venta de divisas al 30 de Setiembre del 2009 y 2008, se detallan de la siguiente manera:

	2009	2008
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	<u>936,847,118</u>	<u>917,174,619</u>
Total	<u>¢ 936,847,118</u>	<u>¢ 917,174,619</u>

5. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se calcula sobre las utilidades contables, ajustadas por ingresos no gravables y gastos no deducibles y el efecto de créditos fiscales, de acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes.

6. Nota 6. Reserva Legal

El Código de Comercio en su artículo 143, establece que de las utilidades netas de cada ejercicio anual, la empresa deberá destinar el cinco por ciento (5%) para la formación de un fondo de reserva legal, obligación que cesará cuando alcance el veinte por ciento (20%) de capital social.

7. Riesgo de liquidez y de mercado

Riesgo cambiario

La compañía mantiene una inversión que tiene el propósito de garantizar aquellas operaciones del mercado cambiario en el territorio nacional.

Riesgo de fraude por billetes falsos

Para hacer frente a este riesgo, la compañía tiene un manual para identificar los billetes falsos, además cuenta con maquinas verificadoras de billetes.

8. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

El 13 de mayo del 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2003, de conformidad con los términos de la normativa aplicable a la Entidades Supervisadas por la SUGEF.

Sin embargo, la recomendación emitida por el CONASSIF referente a la aplicación de las NIIF no cumpliría con las disposiciones que exige el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. De esa forma, los estados financieros de Global Exchange Casa de Cambio, S.A. fueron preparados, de acuerdo con la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas conforme fuera aprobada por el CONASSIF.

Las principales diferencias entre las NIIF y la normativa contable establecida por las autoridades reguladoras son las siguientes:

- La Norma Internacional de Contabilidad número 32, Instrumentos Financieros: Presentación e Información a Revelar indica que los estados financieros deben revelar los rendimientos efectivos generados por las principales cuentas del balance general durante el período que se reporta. Esta información no es requerida por las entidades reguladoras.

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2009 y 2008

- La clasificación de equivalentes de efectivo se realiza para efectos locales con base en la intención de la gerencia de convertir valores negociables o disponibles para la venta a efectivo en un plazo de 60 días o menos y no como lo establece el NIC 7 (plazos originales de vencimiento de 90 días o menos).
- La presentación de los estados financieros se realiza conforme formatos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

9. Notas que no aplican

Las siguientes notas, que son requeridas según las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se revelan ya que no se ajustan a la naturaleza de operaciones de la entidad.

- Cartera de Créditos
- Depósitos de clientes a la vista y a plazo
- Otras concentraciones de activos y pasivos
- Vencimientos de activos y pasivos
- Notas sobre partidas extra-balance
- Otras cuentas de orden
- Otra información adicional
- Nota de fideicomiso y comisiones de confianza