

# **Global Exchange Casa de Cambio, S.A.**

**Certificación sobre saldos de estados financieros  
30 de setiembre de 2010**

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Contenido

30 de setiembre de 2010

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Certificación sobre saldos de Estados Financieros</b> .....	1-2
<b>Estados financieros</b>	
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.....	7-16

## **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 2010 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 2009.

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 2010 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 21 días del mes de octubre de 2010.

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

Póliza de fidelidad R-1153  
Vence el 30 de setiembre de 2011

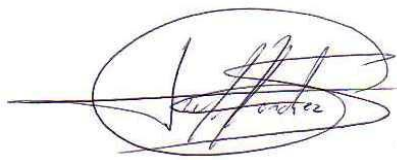
Timbre de ¢25 de Ley N° 6663  
adherido y cancelado en el original



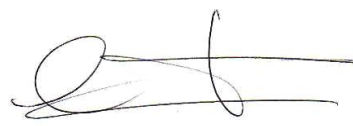
**Global Exchange Casa de Cambio, S.A.**  
**Balance general**  
**Al 30 de setiembre de 2010 y 2009**

(expresado en colones costarricenses)

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Disponibilidades</b>	3.1 ¢ 360,736,769	¢ 412,093,338
Efectivo	218,610,067	201,745,069
Entidades financieras del país	142,126,702	210,348,269
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	54,052,685	65,888,033
Disponibles para la venta	3.2 53,125,520	64,491,493
Productos por cobrar	927,165	1,396,540
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	4,398,200	1,096,969
Cuentas cobrar operaciones con partes relacionadas	306,000	423,188
Otras cuentas por cobrar	4,092,200	673,781
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo en uso Neto</b>	3.3 40,148,742	22,225,535
<b>Otros Activos</b>	310,156,178	41,308,961
Activos Intangibles	3.4 247,538,015	1,231,503
Bienes diversos	24,701,259	-
Cargos diferidos	3.5 11,639,183	2,124,162
Otros Activos	3.6 26,277,721	37,953,296
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>¢ 769,492,574</u>	<u>¢ 542,612,836</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	3.8 ¢ 357,878,674	¢ 182,793,040
Provisiones	250,066,627	74,632,018
Otras cuentas por pagar diversas	107,812,047	108,161,022
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>357,878,674</u>	<u>182,793,040</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Capital Social</b>	267,229,790	267,229,790
Capital pagado	3.9 267,229,790	267,229,790
<b>Reservas Patrimoniales</b>	32,262,442	28,705,635
<b>Resultado acumulado periodos anteriores</b>	67,579,355	-
<b>Resultado del período</b>	44,542,313	63,884,371
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>411,613,900</u>	<u>359,819,796</u>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>¢ 769,492,574</u>	<u>¢ 542,612,836</u>



Víctor Sánchez  
Gerente General



Cristina Ortega  
Gerente Financiero

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Estado de resultados

Períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2010 y 2009

(expresado en colones costarricenses)

	2010	2009
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por disponibilidades	¢ 1,585,627	¢ 2,421,893
Por inversiones en valores y depósitos	2,233,114	6,737,236
Por diferencial cambiario	37,506,159	26,417,583
<b>Total Ingresos financieros</b>	<u>41,324,900</u>	<u>35,576,712</u>
<b>Gastos Financieros</b>		
Por diferencial cambiario	53,859,222	20,935,418
<b>Total gastos financieros</b>	<u>53,859,222</u>	<u>20,935,418</u>
<b>Resultado Financiero</b>	(12,534,322)	14,641,294
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	4 1,044,076,230	936,847,118
Por otros ingresos operativos	832,520	4,009
<b>Total de Otros Ingresos de Operación</b>	<u>1,044,908,750</u>	<u>936,851,127</u>
<b>Otros Gastos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios	12,580,286	1,199,632
Por provisiones	7,559,771	9,785,117
Gastos por cambio y arbitraje de divisas	1,840,779	2,143,225
Otros gastos operativos	1,702,425	1,141,717
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<u>23,683,261</u>	<u>14,269,691</u>
<b>Resultado Operativo bruto</b>	1,008,691,167	937,222,730
<b>Gastos Administrativos</b>		
Gastos de Personal	3.10 197,996,394	150,013,155
Gastos Generales	3.11 609,674,188	557,364,955
Otros Gastos de Administración	3.12 139,231,733	141,435,054
<b>Total Gastos de Administración</b>	<u>946,902,315</u>	<u>848,813,164</u>
<b>Resultado Operacional Neto antes de impuestos</b>	61,788,852	88,409,566
Impuesto sobre la renta	3.13 17,246,539	24,525,195
<b>Resultado Neto de actividades ordinarias</b>	44,542,313	63,884,371
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre utilidad</b>		
Gastos extraordinarios	-	-
<b>Resultado del periodo</b>	<u>¢ 44,542,313</u>	<u>¢ 63,884,371</u>

Víctor Sánchez  
Gerente General

Cristina Ortega  
Gerente Financiero

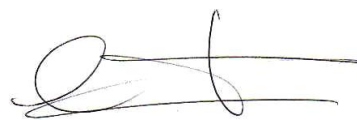
**Global Exchange Casa de Cambio, S.A.**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2010 y 2009**

*(expresado en colones costarricenses)*

Detalle	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Resultado de periodos anteriores	TOTAL
Saldo inicial al 1 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>
Saldo inicial al 1 de enero de 2010		267,229,790	32,262,442	67,579,355	367,071,587
Reserva Legal (Nota No.6)		-	-	-	-
Pago de Dividendos		-	-	-	-
Resultado del periodo		-	-	44,542,313	44,542,313
Saldo al 30 de Setiembre del 2010		<u>¢ 267,229,790</u>	<u>¢ 32,262,442</u>	<u>¢ 112,121,668</u>	<u>¢ 411,613,900</u>



Víctor Sánchez  
Gerente General



Cristina Ortega  
Gerente Financiero


# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Estado de flujos de efectivo

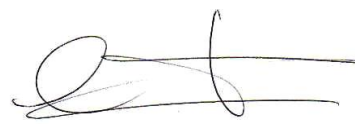
Períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2010 y 2009

(expresado en colones costarricenses)

	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	¢ 44,542,313	¢ 63,884,371
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	16,353,064	(5,482,164)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	20,031,179	16,053,581
Depreciaciones y amortizaciones	55,213,506	115,633,516
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cuentas y Productos por cobrar	1,225,744	(883,945)
Otros activos	3,392,417	11,258,192
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(135,154,426)	(80,144,443)
Otros pasivos	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)	(10,007,846)	38,717,931
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo,	(20,731,225)	(9,380,415)
Otras actividades de inversión	-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Otras actividades de financiamiento	-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo	-	-
Pago de Dividendos	-	(141,189,080)
<b>Aumento Neto de efectivo y equivalentes</b>	(25,135,274)	8,467,544
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	385,872,043	403,625,794
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u>¢ 360,736,769</u>	<u>¢ 412,093,338</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 2010 y 2009

---

### 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](http://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 2010 y 2009, la compañía cuenta con 30 y 28 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 del 2010 y 2009, 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

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2010 y 2009

---

no realizadas provenientes de los 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 al 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 2010 y 2009

---

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 2010 y 2009, los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra de ¢502.55 y ¢582.49, y para la venta ¢512.94 y ¢549.59 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 2010 y 2009, se detalla de la siguiente manera:

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Efectivo	¢ 218,610,068	¢	201,745,069
Cuentas corrientes	<u>142,126,702</u>		<u>210,348,269</u>
<b>Total Disponibilidades</b>	<u>¢ 360,736,769</u>	¢	<u>412,093,338</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 2010 y 2009

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009 el detalle de inversiones es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Inversiones en valores</b>		
<b>Inversiones cuyo emisor es el país</b>		
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en febrero del 2011, rendimiento del 8,5% (*)	¢ 25,312,125	¢ 29,881,012
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en Mayo del 2015, rendimiento del 7,59% (*)	7,711,395	8,980,921
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en diciembre 2010 y tasa del 3,26% (*)	20,102,000	-
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en octubre 2009 y tasa del 3,68% (*)	-	25,629,560
<b>Total</b>	<u>¢ 53,125,520</u>	<u>¢ 64,491,493</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 2010 y 2009, se detalla de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Mobiliario y equipo	¢ 20,608,641	¢ 18,231,909
Equipos de cómputo	66,314,427	41,165,424
<b>Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (costo)</b>	<u>86,923,068</u>	<u>59,397,333</u>
Depreciación Acumulada	<u>(46,774,326)</u>	<u>(37,171,798)</u>
<b>Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (neto)</b>	<u>¢ 40,148,742</u>	<u>¢ 22,225,535</u>

### 3.4 Activos Intangibles

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009, los activos intangibles muestran el siguiente detalle:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Software	¢ 3,553,680	¢ 133,295,128
Derecho Explotacion (*)	295,785,000	-
Amortización acumulada software	<u>(51,800,665)</u>	<u>(132,063,625)</u>
<b>Total</b>	<u>¢ 247,538,015</u>	<u>¢ 1,231,503</u>

(\*) Derecho de explotación, ver Nota 8.

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2010 y 2009

### 3.5 Cargos diferidos

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009, los cargos diferidos muestran el siguiente detalle:

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Gastos de Organización - Neto	¢ -	¢	494,147
Mejoras a la propiedad arrendada-Neto	11,639,183		1,630,015
<b>Total</b>	<u>¢ 11,639,183</u>	¢	<u>2,124,162</u>

### 3.6 Otros Activos

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009, los otros activos muestran el siguiente detalle:

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Gastos pagados por anticipado	¢ 25,391,521	¢	37,067,096
Otros Activos (*)	886,200		886,200
<b>Total</b>	<u>¢ 26,277,721</u>	¢	<u>37,953,296</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

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Inversiones en depósitos y valores	¢ 53,125,520	¢	64,491,493
Depósitos en garantía	886,200		886,200
<b>Total Activos Restringidos</b>	<u>¢ 54,011,720</u>	¢	<u>65,377,693</u>

#### Por causas de restricción

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Cumplimiento del Reglamento para las operaciones del artículo 23 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	¢ 33,023,520	¢	38,861,933
Garantía de cumplimiento a favor de Aeris Holding Costa Rica, S.A. (anteriormente Alterra Partners Costa Rica S.A.)	20,102,000		25,629,560
Depósitos en garantía por alquiler de oficinas y por líneas telefónicas	886,200		886,200
<b>Total Activos Restringidos</b>	<u>¢ 54,011,720</u>	¢	<u>65,377,693</u>

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2010 y 2009

### 3.8 Otras cuentas por pagar y provisiones

Esta cuenta al 30 de setiembre del 2010 y 2009 se detalla de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Caja de Seguro Social	¢ 5,181,138	¢ 4,178,781
Acreedores Varios	16,814,822	18,267,211
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 3,15)	85,264,054	85,264,054
Provisiones Sociales	49,070,088	37,888,073
Provisión de Impuesto sobre renta (Nota 5)	17,246,539	24,525,195
Otras provisiones	183,750,000	12,218,750
Banco Central de Costa Rica	552,033	450,976
<b>Total</b>	<b>¢ 357,878,675</b>	<b>¢ 182,793,040</b>

### 3.9 Capital Social

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009, 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 2010 y 2009, se detallan de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 142,129,094	¢ 109,070,546
Decimo tercer sueldo	11,817,059	8,580,856
Vacaciones	1,927,131	940,400
Cargas sociales patronales	37,195,196	25,086,226
Otros gastos de personal	4,927,914	6,335,127
<b>Total</b>	<b>¢ 197,996,394</b>	<b>¢ 150,013,155</b>

### 3.11 Gastos Generales

Los gastos generales al 30 de setiembre del 2010 y 2009, se detallan de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Amortización de gastos de organización	¢ -	¢ 4,941,467
Papelería, útiles y otros materiales	8,517,511	3,783,768
Propaganda y publicidad	34,986,734	31,943,864
Gastos de representación	16,390,102	29,081,311
Amortización otros bienes intangibles	44,367,750	-
Gastos generales diversos	145,472,413	147,080,534
Aportes a otras instituciones	261,596,723	234,227,134
Amortización del software	98,342,955	106,306,877
<b>Total</b>	<b>¢ 609,674,188</b>	<b>¢ 557,364,955</b>

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2010 y 2009

---

### 3.12 Otros gastos de Administración

Los Otros Gastos de Administración al 30 de setiembre del 2010 y 2009, se detallan de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Gastos por servicios externos	¢ 110,745,807	¢ 106,427,162
Gastos de movilidad y comunicación	3,595,696	2,504,031
Gastos de infraestructura	<u>24,890,230</u>	<u>32,503,861</u>
<b>Total</b>	<u>¢ 139,231,733</u>	<u>¢ 141,435,054</u>

### 3.13 Impuestos y participaciones

Los impuestos y participaciones al 30 de setiembre del 2010 y 2009, se detallan de la siguiente manera:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Impuestos y participaciones	¢ 17,246,539	¢ 24,525,195
<b>Total</b>	<u>¢ 17,246,539</u>	<u>¢ 24,525,195</u>

### 3.14 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción para el año terminado el 30 de setiembre del 2010 fue de ¢0.1666 (2009 fue de ¢0.2390)

### 3.15 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera era el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Activos</b>		
Disponibilidades	¢ 41,034,498	¢ 42,166,650
Inversiones en valores y depositos a plazo	53,125,520	64,491,493
Productos por cobrar	927,165	1,396,543
<b>Total Activos</b>	95,087,183	108,054,686
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar Diversas	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Posicion Monetaria</b>	<u>¢ 95,087,183</u>	<u>¢ 108,054,686</u>

### 3.16 Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre del 2010 y 2009 se tienen operaciones con partes relacionadas, de la siguiente forma:

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2010 y 2009

	2010	2009
Socios (personas jurídicas)		
Cuentas por pagar		
Eurodivisas S.A.	¢ 167,201,554	¢ 85,264,054
Gestión Global de Recursos S.A.	12,218,750	-
	<u>¢ 179,420,304</u>	<u>¢ 85,264,054</u>
Gastos		
Servicio asesoría técnica	¢ 86,250,000	¢ 85,264,054
	<u>¢ 86,250,000</u>	<u>¢ 85,264,054</u>

### Ingreso por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos por compra y venta de divisas al 30 de setiembre del 2010 y 2009, se detallan de la siguiente manera:

	2010	2009
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	<u>1,044,076,230</u>	<u>936,847,118</u>
<b>Total</b>	<u>¢ 1,044,076,230</u>	<u>¢ 936,847,118</u>

#### 4. 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.

#### 5. 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.

#### 6. 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.

# Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

## Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2010 y 2009

---

### 7. 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.
- 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.

### 8. Arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2009, la Casa de Cambio mantiene un contrato con Aeris Holding Costa Rica, S.A., para la explotación del servicio de cambio de moneda dentro del programa de servicios comerciales en el Aeropuerto Internacional Juan Santamaría, por un período de 60 meses contados a partir de diciembre del año 2009

Los servicios que puede ofrecer Global Exchange Casa de Cambio, S.A., dentro de las instalaciones del aeropuerto son los que se detallan a continuación:

- Servicio de compra y venta de divisas entre el Colón de Costa Rica y, como mínimo, las siguientes tres monedas extranjeras: Dólares de los Estados Unidos de América, Dólar Canadiense y Euro, así como cualquier otra moneda extranjera autorizada por el gestor aeroportuario.
- Cambio de cheques de viajero en cualquiera de las anteriores monedas extranjeras.

**Global Exchange Casa de Cambio, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**30 de setiembre de 2010 y 2009**

---

La Compañía deberá cancelar a Aeris Holding, por mensualidad vencida un monto de US\$132.07 por metro cuadrado por mes correspondiente a las oficinas y un monto de US\$22.38 por metro cuadrado por mes por el área asignada en el mezanine.

Adicionalmente, como parte de este contrato, la Compañía cancela un canon por ventas e imagen que se incluye dentro de los gastos generales divulgados en la Nota 3.11.

En el año 2009, la empresa acordó el pago de un derecho de explotación para Aeris Holding que se divulga dentro de la nota 3.4 de Activos Intangibles.

**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