

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

**Certificación sobre saldos de estados financieros
31 de diciembre de 2011**

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Contenido
31 de diciembre de 2011

	Página(s)
Certificación sobre saldos de Estados Financieros	1
Anexo	
Estados financieros (no auditados)	2-15

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 31 de diciembre de 2011 y el estado de resultados por el año 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 diciembre de 2010.

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 31 de diciembre de 2011 y el estado de resultados por el año 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.

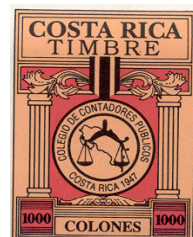
Se extiende la presente certificación a solicitud de Global Exchange Casa de Cambio, S.A., para fines de cumplir con un requerimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dada en la ciudad de San José, Costa Rica a los 27 días del mes de enero de 2012.

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

Póliza de fidelidad 0116 FIG 3
Vence el 30 de setiembre de 2012

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

PricewaterhouseCoopers



Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Balance general

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(expresado en colones costarricenses)

		2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	3.1	¢ 312.580.834	¢ 362.066.940
Efectivo		302.856.902	350.849.329
Entidades financieras del país		9.723.932	11.217.611
Inversiones en instrumentos financieros		64.986.952	54.387.678
Disponibles para la venta	3.2	64.640.299	53.558.197
Productos por cobrar		346.653	829.481
Cuentas y comisiones por cobrar		12.330.080	300.575
Cuentas cobrar operaciones con partes relacionadas		775.500	-
Otras cuentas por cobrar		11.554.580	300.575
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso Neto	3.3	62.845.575	38.199.470
Otros Activos		347.789.413	330.173.282
Activos Intangibles	3.4	172.836.793	232.452.623
Cargos diferidos	3.5	61.535.615	10.940.831
Otros Activos	3.6 y 3.7	113.417.005	86.779.828
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 800.532.854	¢ 785.127.945
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar y provisiones		¢ 492.143.353	¢ 354.520.901
Otras cuentas por pagar diversas	3.9	438.923.057	287.568.580
Provisiones	3.10	53.220.296	66.952.321
TOTAL DE PASIVOS		492.143.353	354.520.901
PATRIMONIO			
Capital Social		267.229.790	267.229.790
Capital pagado	3.11	267.229.790	267.229.790
Reservas Patrimoniales		35.725.240	35.439.215
Resultado acumulado periodos anteriores		-	67.579.360
Resultado del período		5.434.471	60.358.679
TOTAL PATRIMONIO		308.389.501	430.607.044
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 800.532.854	¢ 785.127.945

Víctor Sánchez
Gerente General

Cristina Ortega
Gerente Financiero

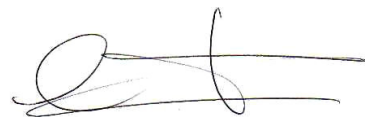
Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de resultados
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(expresado en colones costarricenses)

		2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		¢ 1.546.232	¢ 2.153.695
Por inversiones en instrumentos financieros		2.058.452	2.895.124
Por diferencial cambiario		-	-
Total Ingresos financieros		<u>3.604.684</u>	<u>5.048.819</u>
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio		7.831.860	16.732.226
Total gastos financieros		7.831.860	16.732.226
Resultado Financiero		(4.227.176)	(11.683.407)
Otros Ingresos de Operación			
Por Cambio y arbitraje de divisas	4.0	1.518.817.102	1.394.621.823
Por otros ingresos operativos		26.306	1.018.619
Total de Otros Ingresos de Operación		<u>1.518.843.408</u>	<u>1.395.640.442</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		18.841.543	16.787.544
Por provisiones		14.059.235	11.336.203
Por Cambio y arbitraje de divisas		3.232.338	2.368.065
Por otros gastos operativos		482.870.414	2.606.824
Total Otros Gastos de Operación		<u>519.003.530</u>	<u>33.098.636</u>
Resultado Operativo bruto		995.612.702	1.350.858.399
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal	3.12	287.042.057	265.173.329
Por Otros Gastos de Administración	3.13 y 3.14	696.908.554	992.274.323
Total Gastos de Administración		<u>983.950.611</u>	<u>1.257.447.652</u>
Resultado Operacional Neto antes de impuestos		<u>11.662.091</u>	<u>93.410.747</u>
Impuesto sobre la renta	3.15	5.941.595	29.875.295
Resultado Neto de actividades ordinarias		5.720.496	63.535.452
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre utilidad			
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado del periodo		<u>¢ 5.720.496</u>	<u>¢ 63.535.452</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

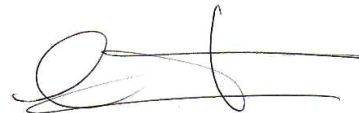
Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(expresado en colones costarricenses)

Detalle	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Resultado de periodos anteriores	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2010		¢ 267.229.790	¢ 32.262.442	¢ 67.579.360	¢ 367.071.592
Reserva Legal (Nota No.6)		-	3.176.773	(3.176.773)	-
Pago de Dividendos		-	-	-	-
Resultado del periodo		-	-	63.535.452	63.535.452
Saldo al 31 de diciembre del 2010		<u>¢ 267.229.790</u>	<u>¢ 35.439.215</u>	<u>¢ 127.938.039</u>	<u>¢ 430.607.044</u>
Saldo inicial al 01 de enero de 2011		¢ 267.229.790	¢ 35.439.215	¢ 127.938.035	¢ 430.607.040
Reserva Legal (Nota No.6)		-	286.025	(286.025)	-
Pago de Dividendos		-	-	(127.938.035)	(127.938.035)
Resultado del periodo		-	-	5.720.496	5.720.496
Saldo al 31 de diciembre del 2011		<u>¢ 267.229.790</u>	<u>¢ 35.725.240</u>	<u>¢ 5.434.471</u>	<u>¢ 308.389.501</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

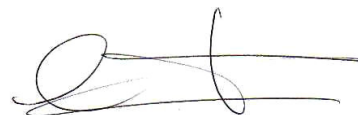
Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de flujos de efectivo
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(expresado en colones costarricenses)

	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 5.720.496	¢ 63.535.452
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	7.831.860	16.732.226
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	31.204.162	27.322.147
Depreciaciones y amortizaciones	85.322.057	73.492.722
Variación en los activos (aumento), o disminución	-	-
Cuentas y Productos por cobrar	(12.029.506)	5.323.374
Otros activos	(89.611.790)	(32.408.430)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(21.519.744)	(145.803.168)
Otros pasivos	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)	(18.431.136)	(10.722.000)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	-	-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo,	<u>(37.972.506)</u>	<u>(21.277.426)</u>
Otras actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
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	-	-
Aumento Neto de efectivo y equivalentes	<u>(49.486.107)</u>	<u>(23.805.103)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>362.066.941</u>	<u>385.872.043</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>¢ 312.580.834</u>	<u>¢ 362.066.940</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía cuenta con 44 y 34 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 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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 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.

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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 o bien de acuerdo a las condiciones legales.

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.

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.

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra de ¢505.35 y ¢507.85, y para la venta ¢518.33 y ¢518.09 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 2011 y 2010, se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Efectivo	¢ 302.856.902	¢ 350.849.329
Cuentas corrientes	<u>9.723.932</u>	<u>11.217.611</u>
Total Disponibilidades	<u>¢ 312.580.834</u>	<u>¢ 362.066.940</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):

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el detalle de inversiones es el siguiente:

	2011	2010
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% (*)	¢ -	¢ 25.460.822
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en Noviembre del 2015, rendimiento del 4,60% (*)	26.611.446	-
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en Mayo del 2015, rendimiento del 7,59% (*)	7.707.853	7.783.375
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en diciembre 2011 y tasa del 2,17% (*)	-	20.314.000
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en diciembre 2012 y tasa del 2,17% (*)	20.214.000	-
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en Marzo 2012 y tasa del 2,17% (*)	<u>10.107.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>¢ 64.640.299</u>	<u>¢ 53.558.197</u>

(*) Estas inversiones se encuentran restringidas, ver la Nota 3.8

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

3.3 Propiedad, mobiliario y equipo usado

La propiedad, mobiliario y equipo usado al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Mobiliario y equipo	¢ 37.677.694	¢ 21.139.931
Equipos de cómputo	87.147.182	65.712.440
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (costo)	<u>124.824.876</u>	<u>86.852.371</u>
Depreciación Acumulada	<u>(61.979.301)</u>	<u>(48.652.901)</u>
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (neto)	<u>¢ 62.845.575</u>	<u>¢ 38.199.470</u>

3.4 Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los activos intangibles muestran el siguiente detalle:

	2011	2010
Software	¢ 1.646.010	¢ 3.553.680
Derecho Explotacion (*)	295.785.000	295.785.000
Amortización acumulada	<u>(124.594.217)</u>	<u>(66.886.057)</u>
Total	<u>¢ 172.836.793</u>	<u>¢ 232.452.623</u>

(*) Derecho de explotación, ver Nota 9.

3.5 Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cargos diferidos muestran el siguiente detalle:

	2011	2010
Mejoras a la propiedad arrendada-Neto	¢ 61.535.615	¢ 10.940.831
Total	<u>¢ 61.535.615</u>	<u>¢ 10.940.831</u>

3.6 Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los otros activos muestran el siguiente detalle:

	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	¢ 35.508.007	¢ 38.482.285
Otros Activos (*)	<u>1.104.719</u>	<u>903.658</u>
Total	<u>¢ 36.612.726</u>	<u>¢ 39.385.943</u>

(*) Otros activos se componen de activos restringidos, ver en la Nota 3.8

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

3.7 Bienes Diversos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los bienes diversos muestran el siguiente detalle:

	2011	2010
Construcciones en Proceso	¢ 76.804.279	¢ 47.393.885
Total	<u>¢ 76.804.279</u>	<u>¢ 47.393.885</u>

3.8 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Por tipo de activo

	2011	2010
Inversiones en depósitos y valores	¢ 64.640.299	¢ 53.558.197
Depósitos en garantía	<u>1.104.719</u>	<u>903.658</u>
Total Activos Restringidos	<u>¢ 65.745.018</u>	<u>¢ 54.461.855</u>

Por causas de restricción

	2011	2010
Cumplimiento del Reglamento para las operaciones del artículo 23 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	¢ 34.319.299	¢ 33.244.197
Garantía de cumplimiento y garantía de participación a favor de Coriport S.A.	10.107.000	-
Garantía de cumplimiento a favor de Aeris Holding Costa Rica, S.A. (anteriormente Alterra Partners Costa Rica S.A.)	<u>20.214.000</u>	<u>20.314.000</u>
Depósitos en garantía por alquiler de oficinas y por líneas telefónicas	¢ 1.104.719	¢ 903.658
Total Activos Restringidos	<u>¢ 65.745.018</u>	<u>¢ 54.461.855</u>

3.9 Otras cuentas por pagar

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Caja de Seguro Social	¢ 6.843.308	¢ 5.797.466
Acreedores Varios	145.364.451	96.359.983
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 3.18)	284.625.000	183.750.000
Banco Central de Costa Rica	<u>2.090.298</u>	<u>1.661.131</u>
Total	<u>¢ 438.923.057</u>	<u>¢ 287.568.580</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

3.10 Provisiones

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Provisiones Sociales	¢ 47.278.701	¢ 37.077.026
Provisión de Impuesto sobre renta (Nota 5)	<u>5.941.595</u>	<u>29.875.295</u>
	<u>¢ 53.220.296</u>	<u>¢ 66.952.321</u>

3.11 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 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.

3.12 Gastos de Personal

Los Gastos de personal al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detallan de la siguiente manera:

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 204.437.271	¢ 189.853.386
Decimo tercer sueldo	17.111.704	15.032.832
Vacaciones	3.890.783	2.225.894
Cargas sociales patronales	47.601.037	43.989.040
Otros gastos de personal	<u>14.001.262</u>	<u>14.072.177</u>
Total	<u>¢ 287.042.057</u>	<u>¢ 265.173.329</u>

3.13 Gastos Generales

Los gastos generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detallan de la siguiente manera:

	2011	2010
Papelería, útiles y otros materiales	¢ 8.699.233	¢ 10.009.033
Propaganda y publicidad	43.570.798	46.592.149
Gastos de representación	28.018.309	20.301.336
Amortización otros bienes intangibles	59.157.000	59.157.000
Gastos generales diversos	98.774.732	190.790.502
Aportes a otras instituciones	63.092.999	346.657.418
Amortización del software	<u>201.709.092</u>	<u>131.139.097</u>
Total	<u>¢ 503.022.163</u>	<u>¢ 804.646.535</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

3.14 Otros Gastos de Administración

Los Otros Gastos de Administración al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detallan de la siguiente manera

	2011		2010
Gastos por servicios externos	¢ 142.981.922	¢	150.972.942
Gastos de movilidad y comunicación	6.728.311		4.750.101
Gastos de infraestructura	<u>44.176.158</u>		<u>31.904.745</u>
Total	<u>¢ 193.886.391</u>	¢	<u>187.627.788</u>

3.15 Impuestos y participaciones

Los impuestos y participaciones al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detallan de la siguiente manera:

	2011		2010
Impuesto renta sobre utilidad contable	¢ 3.498.628	¢	28.023.224
Efecto de gastos no deducibles	4.217.771		3.400.861
Efecto de ingresos no gravables	<u>(1.774.804)</u>		<u>(1.548.790)</u>
Total	<u>¢ 5.941.595</u>	¢	<u>29.875.295</u>

3.16 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción para el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fue de ¢0.02140 (2010 fue de ¢0.2377)

3.17 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera era el siguiente:

	2011		2010
Activos			
Disponibilidades	¢ 137.814.939	¢	124.963.454
Inversiones en valores y depósitos a plazo	64.640.299		53.558.196
Productos por cobrar	346.655		829.482
Total Activos	202.801.893		179.351.132
Pasivos			
Cuentas por pagar Diversas	31.594.745		-
Total Pasivos	<u>31.594.745</u>		<u>-</u>
Posición Monetaria	<u>¢ 171.207.148</u>	¢	<u>179.351.132</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

3.18 Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se tienen operaciones con partes relacionadas, de la siguiente forma:

	2011	2010
Socios (personas jurídicas)		
Cuentas por pagar		
Eurodivisas S.A.	¢ 244.125.000	¢ 150.000.000
Gestión Global de Recursos S.A.	<u>40.500.000</u>	<u>33.750.000</u>
Dividendos por pagar		
Eurodivisas S.A.	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>¢ 284.625.000</u>	<u>¢ 183.750.000</u>
Gastos		
Servicio asesoría técnica	<u>126.500.000</u>	<u>115.000.000</u>
Total	<u>¢ 126.500.000</u>	<u>¢ 115.000.000</u>

4. Ingreso por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos por compra y venta de divisas al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detallan de la siguiente manera:

	2011	2010
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	<u>¢ 1.518.717.102</u>	<u>¢ 1.394.621.823</u>
Total	<u>¢ 1.518.717.102</u>	<u>¢ 1.394.621.823</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. 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.

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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 las 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.

9. 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.

La Compañía deberá cancelar a Aeris Holding, por mensualidad vencida un monto de US\$163.12 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 3.13

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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.

10. 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 al 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