

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

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

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Contenido
30 de junio de 2010

	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.....	7-16

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 junio de 2010 y el estado de resultados por el semestre 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 junio 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 junio de 2010 y el estado de resultados por el semestre 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 julio 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 2010

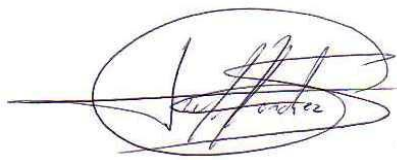
Timbre de ¢25 de Ley N° 6663
adherido y cancelado en el original



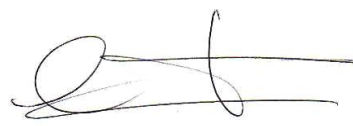
Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Balance general
Al 30 de junio de 2010 y 2009

(expresado en colones costarricenses)

		2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	3.1	¢ 332,437,950	¢ 277,253,542
Efectivo		215,714,533	230,825,349
Entidades financieras del país		116,723,417	46,428,193
Inversiones en instrumentos financieros		57,367,980	109,994,295
Disponibles para la venta	3.2	56,150,938	108,319,541
Productos por cobrar		1,217,042	1,674,754
Cuentas y comisiones por cobrar		1,723,660	1,593,514
Cuentas cobrar operaciones con partes relacionadas		114,000	482,000
Otras cuentas por cobrar		1,609,660	1,111,514
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso Neto	3.3	41,121,093	21,232,295
Otros Activos		297,426,783	52,645,099
Activos Intangibles	3.4	262,623,406	22,783,421
Bienes diversos		2,784,440	-
Cargos diferidos	3.5	12,337,535	7,601,729
Otros Activos	3.6	19,681,402	22,259,949
TOTAL DE ACTIVOS		<u>¢ 730,077,466</u>	<u>¢ 462,718,745</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar y provisiones	3.8	¢ 330,253,359	¢ 132,327,628
Provisiones		122,471,162	41,057,455
Otras cuentas por pagar diversas		207,782,197	91,270,173
TOTAL DE PASIVOS		<u>330,253,359</u>	<u>132,327,628</u>
PATRIMONIO			
Capital Social		267,229,790	267,229,790
Capital pagado	3.9	267,229,790	267,229,790
Reservas Patrimoniales		32,262,442	28,705,635
Resultado acumulado periodos anteriores		67,579,355	-
Resultado del período		32,752,520	34,455,692
TOTAL PATRIMONIO		<u>399,824,107</u>	<u>330,391,117</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢ 730,077,466</u>	<u>¢ 462,718,745</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de resultados
Al 30 de junio de 2010 y 2009

(expresado en colones costarricenses)

	2010	2009
Ingresos Financieros		
Por disponibilidades	¢ 772,121	¢ 1,655,456
Por inversiones en valores y depósitos	1,513,450	4,265,636
Por diferencial cambiario	<u>28,075,155</u>	<u>18,538,291</u>
Total Ingresos financieros	<u>30,360,726</u>	<u>24,459,383</u>
Gastos Financieros		
Por diferencial cambiario	<u>38,535,283</u>	<u>16,282,948</u>
Total gastos financieros	<u>38,535,283</u>	<u>16,282,948</u>
Resultado Financiero	(8,174,557)	8,176,435
Otros Ingresos de Operación		
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	4 709,820,406	618,653,339
Por otros ingresos operativos	<u>721,234</u>	<u>3,711</u>
Total de Otros Ingresos de Operación	<u>710,541,640</u>	<u>618,657,050</u>
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	8,688,583	755,595
Por provisiones	6,222,637	8,100,199
Gastos por cambio y arbitraje de divisas	1,086,280	1,216,200
Otros gastos operativos	<u>1,212,116</u>	<u>761,145</u>
Total Otros Gastos de Operación	<u>17,209,616</u>	<u>10,833,139</u>
Resultado Operativo bruto	685,157,467	616,000,346
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	3.10 136,007,100	102,523,114
Gastos Generales	3.11 415,873,247	370,526,319
Otros Gastos de Administración	3.12 <u>87,136,427</u>	<u>95,556,626</u>
Total Gastos de Administración	<u>639,016,774</u>	<u>568,606,059</u>
Resultado Operacional Neto antes de impuestos	46,140,693	47,394,287
Impuesto sobre la renta	3.13 13,388,173	12,938,595
Resultado Neto de actividades ordinarias	32,752,520	34,455,692
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre utilidad		
Gastos extraordinarios	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado del periodo	<u>¢ 32,752,520</u>	<u>¢ 34,455,692</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

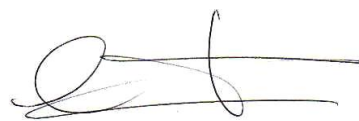
Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Al 30 de junio de 2010 y 2009

(expresado en colones costarricenses)

Detalle	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Resultado de periodos anteriores	TOTAL
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		-	-	34,455,692	34,455,692
Saldo al 30 de Junio del 2009		<u>¢ 267,229,790</u>	<u>¢ 28,705,635</u>	<u>¢ 34,455,692</u>	<u>¢ 330,391,117</u>
Saldo inicial al 01 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		-	-	32,752,520	32,752,520
Saldo al 30 de Junio del 2010		<u>¢ 267,229,790</u>	<u>¢ 32,262,442</u>	<u>¢ 100,331,875</u>	<u>¢ 399,824,107</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

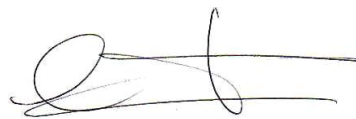
Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de flujos de efectivo
Años terminados el 30 de junio de 2010 y 2009

(expresado en colones costarricenses)

	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 32,752,520	¢ 34,455,692
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	10,460,128	(2,255,343)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	10,774,844	14,593,983
Depreciaciones y amortizaciones	36,886,993	85,904,219
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Cuentas y Productos por cobrar	3,900,288	(1,380,487)
Otros activos	31,905,556	26,951,539
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(153,523,407)	(129,150,258)
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)	(7,430,209)	(8,615,151)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo,	(19,160,806)	(5,687,366)
Otras 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)
Aumento Neto de efectivo y equivalentes	(53,434,093)	(126,372,252)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>385,872,043</u>	<u>403,625,794</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>¢ 332,437,950</u>	<u>¢ 277,253,542</u>



Víctor Sánchez
Gerente General



Cristina Ortega
Gerente Financiero

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de junio 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. 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 junio del 2010 y 2009, la compañía cuenta con 30 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio del 2010 y 2009, los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra de ¢529.91 y ¢570.61, y para la venta ¢540.24 y ¢579.91 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 junio del 2010 y 2009, se detalla de la siguiente manera:

	2010	2009
Efectivo	¢ 215,714,533	¢ 230,825,349
Cuentas corrientes	<u>116,723,417</u>	<u>46,428,193</u>
Total Disponibilidades	<u>¢ 332,437,950</u>	<u>¢ 277,253,542</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 junio de 2010 y 2009

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

	2010	2009
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% (*)	¢ 26,813,563	¢ 29,404,445
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en Mayo del 2015, rendimiento del 7,59% (*)	8,140,975	8,808,256
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en diciembre 2010 y tasa del 3,26% (*)	21,196,400	-
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en octubre 2009 y tasa del 3,68% (*)	-	25,106,840
Certificado Plazo colones, vence julio 2009, tasa 9.51%	-	45,000,000
Total	<u>¢ 56,150,938</u>	<u>¢ 108,319,541</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 junio del 2010 y 2009, se detalla de la siguiente manera:

	2010	2009
Mobiliario y equipo	¢ 20,086,201	¢ 17,825,002
Equipos de cómputo	65,266,448	37,879,280
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (costo)	<u>85,352,649</u>	<u>55,704,282</u>
Depreciación Acumulada	<u>(44,231,556)</u>	<u>(34,471,987)</u>
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo usado (neto)	<u>¢ 41,121,093</u>	<u>¢ 21,232,295</u>

3.4 Activos Intangibles

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

	2010	2009
Software	¢ 3,553,680	¢ 133,295,128
Derecho Explotacion (*)	295,785,000	-
Amortización acumulada software	<u>(36,715,274)</u>	<u>(110,511,707)</u>
Total	<u>¢ 262,623,406</u>	<u>¢ 22,783,421</u>

(*) Derecho de explotación, ver Nota 8.

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de junio de 2010 y 2009

3.5 Cargos diferidos

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

	2010		2009
Gastos de Organización - Neto	¢ -	¢	2,470,734
Mejoras a la propiedad arrendada-Neto	12,337,535		5,130,995
Total	<u>¢ 12,337,535</u>	¢	<u>7,601,729</u>

3.6 Otros Activos

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

	2010		2009
Gastos pagados por anticipado	¢ 18,795,202	¢	21,373,749
Otros Activos (*)	886,200		886,200
Total	<u>¢ 19,681,402</u>	¢	<u>22,259,949</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

	2010		2009
Inversiones en depósitos y valores	¢ 56,150,938	¢	63,319,541
Depósitos en garantía	886,200		886,200
Total Activos Restringidos	<u>¢ 57,037,138</u>	¢	<u>64,205,741</u>

Por causas de restricción

	2010		2009
Cumplimiento del Reglamento para las operaciones del artículo 23 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	¢ 34,954,538	¢	38,212,701
Garantía de cumplimiento a favor de Aeris Holding Costa Rica, S.A. (anteriormente Alterra Partners Costa Rica S.A.)	21,196,400		25,106,840
Depósitos en garantía por alquiler de oficinas y por líneas telefónicas	886,200		886,200
Total Activos Restringidos	<u>¢ 57,037,138</u>	¢	<u>64,205,741</u>

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de junio de 2010 y 2009

3.8 Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	2010	2009
Caja de Seguro Social	¢ 5,499,095	¢ 3,829,217
Acreedores Varios	21,797,975	20,258,450
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 3,15)	179,420,304	56,842,703
Provisiones Sociales	44,082,989	37,640,598
Provisión de Impuesto sobre renta (Nota 5)	13,388,173	12,938,595
Otras provisiones	65,000,000	-
Banco Central de Costa Rica	1,064,823	818,065
Total	¢ 330,253,359	¢ 132,327,628

3.9 Capital Social

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

	2010	2009
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 97,268,171	¢ 74,055,719
Decimo tercer sueldo	8,078,648	5,662,953
Vacaciones	1,965,864	1,388,001
Cargas sociales patronales	22,537,046	17,032,815
Otros gastos de personal	6,157,371	4,383,626
Total	¢ 136,007,100	¢ 102,523,114

3.11 Gastos Generales

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

	2010	2009
Amortización de gastos de organización	¢ -	¢ 2,964,880
Papelería, útiles y otros materiales	5,730,998	2,741,510
Propaganda y publicidad	24,204,272	21,022,499
Gastos de representación	13,700,695	19,661,483
Amortización otros bienes intangibles	29,578,500	-
Gastos generales diversos	98,660,653	96,948,356
Aportes a otras instituciones	178,451,315	154,651,382
Amortización del software	65,546,814	72,536,209
Total	¢ 415,873,247	¢ 370,526,319

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de junio de 2010 y 2009

3.12 Otros gastos de Administración

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

	2010	2009
Gastos por servicios externos	¢ 66,772,763	¢ 73,541,160
Gastos de movilidad y comunicación	2,581,071	1,593,079
Gastos de infraestructura	<u>17,782,593</u>	<u>20,422,387</u>
Total	<u>¢ 87,136,427</u>	<u>¢ 95,556,626</u>

3.13 Impuestos y participaciones

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

	2010	2009
Impuestos y participaciones	¢ 13,388,173	¢ 12,938,595
Total	<u>¢ 13,388,173</u>	<u>¢ 12,938,595</u>

3.14 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción para el año terminado el 30 de junio del 2010 fue de ¢0.1225 (2009 fue de ¢0.1289).

3.15 Posición monetaria en moneda extranjera

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

	2010	2009
Activos		
Disponibilidades	¢ 47,268,717	¢ 45,300,686
Inversiones en valores y depositos a plazo	56,150,938	63,319,542
Productos por cobrar	1,217,044	1,580,949
Total Activos	104,636,699	110,201,177
Pasivos		
Cuentas por pagar Diversas	-	-
Total Pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Posicion Monetaria	<u>¢ 104,636,699</u>	<u>¢ 110,201,177</u>

3.16 Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de junio 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 junio de 2010 y 2009

	2010	2009
Socios (personas jurídicas)		
Cuentas por pagar		
Eurodivisas S.A.	¢ 167,201,554	¢ 56,842,703
Gestión Global de Recursos S.A.	12,218,750	-
	<u>¢ 179,420,304</u>	<u>¢ 56,842,703</u>
Gastos		
Servicio asesoría técnica	¢ 57,500,000	¢ 56,842,703

Ingreso por cambio y arbitraje de divisas

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

	2010	2009
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	<u>709,820,406</u>	<u>618,653,339</u>
Total	<u>¢ 709,820,406</u>	<u>¢ 618,653,339</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 junio 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 junio 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