

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Certificación sobre los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2020

Contenido

	<u>Página</u>
Certificación de Estados Financieros	1-2
Balance Situación Financiera	3
Estado del Resultado Integral	4
Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7-23

CERTIFICACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por Global Exchange Casa de Cambio, S.A., cédula 3-101-346229, para certificar las cifras financieras consignadas en el Balance de Situación al 31 de diciembre del 2020 y los Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2020 y que se adjuntan. La Administración de Global Exchange Casa de Cambio, S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en lo aplicable con las Normas Internacionales de Información Financiera.

De conformidad con estas normas, un conjunto de estados financieros está integrado por el Balance de Situación, el Estado del Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros indicados en el primer párrafo fueron extraídas de los saldos de las cuentas contables al 31 de diciembre del 2020 provenientes de los registros oficiales que lleva la entidad para la contabilización de las transacciones y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Procedimientos

Los procedimientos utilizados consistieron en verificar que las líneas de las cuentas que integran los estados financieros individuales en mención fueron extraídas del balance de comprobación de saldos del sistema de contabilidad que Global Exchange Casa de Cambio, S.A., lleva para la contabilización de sus operaciones.

Resultados

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el Balance de Situación de Global Exchange Casa de Cambio, S.A. al 31 de diciembre del 2020 y los Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2020, son los que provienen de los registros principales que lleva Global Exchange Casa de Cambio, S.A., a dicha fecha.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por Global Exchange Casa de Cambio, S.A., en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Certificación

En virtud de lo anterior, certifico que el Balance de Situación al 31 de diciembre del 2020 y los Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2020, fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley № 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley № 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende la presente certificación a solicitud de Global Exchange Casa de Cambio, S.A., para cumplir con lo establecido en el artículo 11 del Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros, SUGEF 31-04, aprobado por el CONASSIF en la sesión 411-2004, artículo 13 celebrada el 14 de enero del 2004.

Dada en la ciudad de San José a los 29 días del mes de enero del 2021.



Lic. Rafael Carballo Vargas
CPA Carné 1412

Póliza de fidelidad No.0116 FIG 7
Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2021
Timbre de ₡25.00 de Ley No. 6663
Adherido y cancelado en el original



Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Balance de Situación

Al 31 de diciembre del 2020

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>
ACTIVOS		
Disponibilidades	6	¢ 516.529.294
Efectivo		462.798.462
Entidades financieras del país		53.730.832
Inversiones en instrumentos financieros		146.413.600
Inversiones restringidas	7	144.824.895
Productos por cobrar		2,235.638
Estimación por deterioro		(646.933)
Cuentas y comisiones por cobrar		-
Cuentas cobrar operaciones con partes relacionadas		-
Otras cuentas por cobrar		-
Mobiliario y equipo neto	8	102.442.466
Otros activos	9	283.444.307
Activos intangibles		48.597.504
Cargos diferidos		97.514.258
Otros activos		137.332.545
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 1.048.829.667
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
Obligaciones con entidades no financieras	10	¢ 324.974.565
Obligaciones con entidades relacionadas		155.955.676
Intereses por pagar prest entidades no financieras		169.018.889
Cuentas por pagar y provisiones		64.340.698
Otras cuentas por pagar diversas	10	64.340.698
Provisiones	10	-
TOTAL DE PASIVOS		389.315.263
PATRIMONIO		
Capital Social	11	267.229.790
Capital pagado		267.229.790
Reservas patrimoniales	12	53.445.958
Resultado acumulado períodos anteriores		472.914.232
Resultado del período		(134.075.576)
TOTAL PATRIMONIO		659.514.404
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 1.048.829.667

José Manuel Perez Rivas
Gerente General

Cristina Ortega Retana
Gerente Administración y Finanzas

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.

Estado del Resultado Integral

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Del 01/01/2020 al 31/12/2020</u>	<u>Del 01/10/2020 al 31/12/2020</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 10.061.945	¢ 1.520.294
Por inversiones en instrumentos financieros		5.056.500	1.398.095
Por ganancias por diferencias de cambio		19.905.919	7.003.379
Total ingresos financieros		35.024.364	9.921.768
Gastos financieros			
Otros cargos financ operac partes relacionadas		23.494.165	5.110.219
Total gastos financieros		23.494.165	5.110.219
Por estimación de deterioro de activos		82.293	82.293
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		176.171	53.948
Resultado Financiero		11.624.077	4.783.203
Otros ingresos de operación			
Por cambio y arbitraje de divisas	13	1.295.653.056	251.217.848
Por otros ingresos operativos		7.890	1.468
Total de otros ingresos de operación		1.295.660.946	251.219.316
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	15	58.958.868	9.919.848
Por provisiones		176.138	-
Por cambio y arbitraje de divisas		11.599.618	4.106.699
Por otros gastos operativos	14	691.839.599	125.715.034
Total otros gastos de operación		762.574.223	139.741.581
Resultado operativo bruto		544.710.800	116.260.938
Gastos administrativos			
Gastos de personal		338.711.585	69.261.977
Por otros gastos de administración		399.567.821	98.035.259
Total gastos de administración	16	738.279.406	167.297.235
Resultado operacional neto antes de impuestos		(193.568.606)	(51.036.297)
Impuesto sobre la renta	17	59.493.031	-
Resultado del período		(134.075.576)	(51.036.297)
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Otros resultados integrales del período, neto de Impuestos		-	-
Resultados integrales totales del período		¢ (134.075.576)	¢ (51.036.297)

José Manuel Perez Rivas
Gerente General

Cristina Ortega Retana
Gerente Administración y Finanzas

Global Exchange Casa de Cambio, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2020
 (En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultado de períodos anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre 2019		¢ 267.229.790	¢ 53.445.958	¢ 473.672.896	¢ 794.348.644
Ajuste a utilidades acumuladas periodos anteriores		-	-	(758.664)	(758.664)
Resultado del período		-	-	<u>(134.075.576)</u>	<u>(134.075.576)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2020		<u>¢ 267.229.790</u>	<u>¢ 53.445.958</u>	<u>¢ 338.838.656</u>	<u>¢ 659.514.404</u>

José Manuel Perez Rivas
Gerente General

Cristina Ortega Retana
Gerente Administración y Finanzas

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Estado flujos de efectivo****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período antes de impuesto	¢	(193.568.607)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio netas		(19.905.919)
Gastos por provisión para prestaciones sociales neto de pagos		-
Depreciaciones y amortizaciones		226.445.473
Estimaciones por inversiones		(111.730)
Sub total		<u>12.859.217</u>
Variación en los activos (aumento) o disminución		
Cuentas y Productos por cobrar		90.539.192
Otros activos		(15.520.331)
Sub total		<u>75.018.861</u>
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones		(235.717.779)
Otros pasivos		-
Sub total		<u>(235.717.779)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>(147.839.702)</u>
Actividades de inversión		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		9.174.390
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(26.936.219)
Flujo neto de efectivo (usado) en actividades de inversión		<u>(17.761.829)</u>
Actividades financieras		
Variación en préstamos con entidades no financieras		-
Flujo neto de efectivo (usado) provisto en actividades financieras		<u>-</u>
Aumento de efectivo y equivalentes en el año		(165.601.531)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		682.130.825
Efectivo y equivalentes al final del año	2.7 y 6 ¢	<u>516.529.294</u>

José Manuel Perez Rivas
Gerente General

Cristina Ortega Retana
Gerente Administración y Finanzas

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 7 -

Nota 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 y en el Aeropuerto Internacional Daniel Oduber en Liberia Guanacaste, y el horario de atención al público es de las 5:00 a.m horas a 9:00 p.m.

Al 31 de diciembre del 2020, la compañía cuenta con 67 empleados directos respectivamente.

Nota 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). El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera cuyo fin es actualizar la base contable regulatoria considerando los textos más recientes de las NIIFs, emitidos por el IASB. El Acuerdo entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2020 y es de aplicación obligatoria por las entidades del sistema financiero costarricense, incluyendo las entidades del ramo de seguros. El Reglamento constituye un marco normativo integral que comprende las disposiciones sobre remisión, presentación y publicación de los estados financieros.

El Reglamento establece que las NIIFs, que constituyen la base de contabilidad vigente en Costa Rica de acuerdo con la aprobación del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, serán aplicadas en su totalidad por los entes regulados excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en el propio Reglamento. Asimismo, el Reglamento establece que las nuevas NIIFs emitidas por el IASB, o sus modificaciones, serán incorporadas en el proceso contable de los entes supervisados excepto que no será permitida su la aplicación anticipada, salvo que el CONASSIF así lo disponga.

La aplicación por primera vez del RIF no generó efectos significativos en los estados financieros de la compañía.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 8 -

Tal y como se describe en el transitorio I del Acuerdo 30-18 la presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2020 no se requiere en forma comparativa.

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 instrumentos financieros

La empresa clasifica sus inversiones en instrumentos financieros dentro de las siguientes categorías:

Al valor razonable con cambios en resultados

Son valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente para obtener beneficios en el corto plazo. Al 31 de diciembre 2020, la compañía no mantiene inversiones negociables.

Inversiones al costo amortizado

Las inversiones adquiridas con la intención de ser mantenidos por un período de tiempo indefinido, o que la entidad ha comprometido por medio de avales o garantías.

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. Para las inversiones al costo amortizado se calcula un deterioro mediante la utilización de un modelo de pérdidas esperadas.

Estas inversiones son registradas al costo amortizado según el modelo de negocio establecido y según la característica de los flujos de efectivo del instrumento financiero. Los instrumentos financieros al costo amortizado son aquellos cuyo modelo de negocio fue determinado como mantenido para recibir los beneficios económicos del instrumento y que sus flujos de efectivo sean solo pagos de principal e intereses.

2.3 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.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 9 -

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 sobre contrato de explotación

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 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 la 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 10 -

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 venta y para las partidas de pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de venta.

Al 31 de diciembre del 2020 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra de ¢610.53 para la venta ¢617,30 respectivamente.

2.9 Beneficios de empleados

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

2.10 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.

2.11 Regulaciones cambiarias

Como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

Con el esquema de flotación administrada, vigente a partir del 2 de febrero de 2015, el BCCR:

- a) Permitirá que el tipo de cambio sea determinado por las fuerzas de oferta y demanda de divisas, pero podrá participar en el mercado cambiario con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el propósito de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 11 -

- b) Podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime necesarios de conformidad con la normativa vigente.
 - c) Utilizará en sus transacciones de estabilización en el Mercado de Monedas Extranjeras las reglas de intervención definidas por la Junta Directiva del BCCR para acotar la volatilidad excesiva intra-día y entre días.
- No existe objetivo ni compromiso con un nivel particular del tipo de cambio.

2.12 Normativa vigente

Al 31 de diciembre 2020 la actividad de la compañía se encuentra regulada por el Reglamento para las Operaciones Cambiarias de Contado del Banco Central de Costa Rica, aprobado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica mediante numeral II, artículo 6 del acta de la sesión 5293-2006; celebrada el 30 de agosto del 2006; con su última actualización al 18 de noviembre del 2020

El presente reglamento tiene como objetivo establecer las normas que regulan las operaciones cambiarias de contado y las disposiciones a las que debe sujetarse los agentes que las realizan como parte del giro normal de su negocio, con el propósito de obtener un lucro derivado de la intermediación en el mercado cambiario, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, Ley 7558 del 27 de noviembre de 1995.

Nota 3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre 2020, los activos sujetos a restricciones son los siguientes:

Por causas de restricción	31/12/2020
Inversiones en depósitos y valores	
Cumplimiento del Reglamento para las operaciones del artículo 23 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	¢ 39 883 895
Garantía de cumplimiento a favor de Coriport S.A.	12 346 000
Garantía de cumplimiento a favor de Aeris Holding Costa Rica, S.A. (anteriormente Alterra Partners Costa Rica S.A.)	92 595 000
Depósitos en garantía por alquiler de oficinas y por líneas telefónicas	950 352
Total Activos Restringidos	¢ 145 775 247

Nota 4. Posición monetaria en moneda extranjera

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)****- 12 -**

Al 31 de diciembre del 2020, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera era el siguiente:

Detalle	31/12/2020
Activos	
Disponibilidades	¢ 149 951 685
Inversiones en valores y depositos a plazo	144 824 895
Estimacion por deterioro de activos financieros	-646 930
Productos por cobrar	2 235 638
Total Activos	<u>296 365 288</u>
Pasivos	
Cuentas por pagar Diversas	40 557 585
Total Pasivos	<u>40 557 585</u>
Posicion Monetaria	¢ <u>255 807 703</u>

Nota 5. Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2020, se tienen operaciones con partes relacionadas, de la siguiente forma:

Detalle	31/12/2020
Socios (personas jurídicas)	
Obligaciones entidades no financ exterior	
Eurodivisas S.A.	324 974 565
Cuentas por pagar	
Total	¢ <u>324 974 565</u>
Gastos	
Gasto financiero Eurodivisas	23 494 165
Total	¢ <u>23 494 165</u>

Nota 6. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle	31/12/2020
Efectivo	¢ 462 798 462
Cuentas corrientes	53 730 832
Total disponibilidades	¢ <u>516 529 294</u>

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)****- 13 -**

Al 31 de diciembre del 2020 el detalle de inversiones es el siguiente:

	31/12/2020
Inversiones en instrumentos financieros	
Al costo amortizado	
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en agosto del 2022, rendimiento del 5,52%	39 883 895
Certificado de Depósito a plazo en dólares vencimiento en Mayo 2021 y tasa del 2,30%	92 595 000
Certificado de Depósito a plazo en dólares vencimiento en Octubre 2020 y tasa del 2,61%	12 346 000
Total	¢ 144 824 895

Nota 8. Mobiliario y equipo neto

La propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre del 2020, se detalla de la siguiente manera:

Detalle	31/12/2020
Mobiliario y equipo	¢ 72 256 994
Equipos de cómputo	154 567 362
Vehículo	32 535 210
Total Inmueble, Mobiliario y Equipo (costo)	259 359 566
Depreciación Acumulada	(156 917 100)
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo en uso neto	¢ 102 442 466

Al 31 de diciembre 2020 el movimiento de mobiliario y equipo se presenta así:

Detalle	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 72,256,994	127,631,143	32,535,210	232,423,347
Retiros	-	-	-	-
Adiciones	-	26,936,219	-	26,936,219
Saldo al 31 de diciembre de 2020	72,256,994	154,567,362	32,535,210	259,359,566
Depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(35,239,327)	(73,906,445)	(10,996,860)	(120,142,632)
Retiros	-	-	-	-
Gasto del año	(7,730,058)	(25,790,889)	(3,253,521)	(36,774,468)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(42,969,385)	(99,697,334)	(14,250,381)	(156,917,100)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2020
(Expresado en colones sin céntimos)

- 14 -

Saldo final de diciembre 2020	¢	29,287,609		54,870,028		18,284,829		102,442,466
--------------------------------------	---	-------------------	--	-------------------	--	-------------------	--	--------------------

Nota 9. Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2020, los otros activos muestran el siguiente detalle:

Detalle	31-12-20
Activos intangibles	¢ 48,597,504
Software	44,710,110
Derecho explotación (*)	789,405,000
Amortizacion acumulada	(785,517,606)
Cargos diferidos	97,514,258
Mejora a la propiedad arrendada-Neto	38,021,227
Impuesto sobre la renta diferido	59,493,031
Otros activos	137,332,545
Gastos pagados por anticipado	136,382,193
Otros activos (**)	950,352
Total Otros activos	¢ 283,444,307

(*) Derecho de explotación, ver Nota 21 sección a.

(**) Otros activos se componen de activos restringidos, ver en la Nota 3.

Al 31 de diciembre 2020 el movimiento en la cuenta de activos intangibles se presenta así:

Descripción	31/12/2020
Costo	
Al inicio	¢ 832,232,662
Aumentos	1,882,447
Disminuciones	-
Al 30 de junio 2019	834,115,109
Amortización	
Al inicio	(646,916,082)
Retiros	-
Gasto del año	(138,601,524)
Al 31 de diciembre 2020	(785,517,605)
Saldo neto activos intangibles al 31 de diciembre 2020	¢ 48,597,504

Nota 10. Cuentas por paga, obligaciones y provisiones

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)****- 15 -**

Al 31 de diciembre del 2020; las obligaciones, las cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente manera:

Detalle	31/12/2020
Obligaciones con entidades no Financieras	324 974 565
Prestamos Eurodivisas S.A.	155 955 676
Intereses por pagar prest entidades no financieras	169 018 889
Cuentas por pagar diversas	¢ 64 340 698
Caja de Seguro Social	7 605 395
Acreedores Varios	56 735 303
Total obligaciones, cuentas por pagar y provisiones	¢ 389 315 263

Al 31 de diciembre 2020 los acreedores varios se detallan de la siguiente forma:

Detalle	31/12/2020
Tarjeta credito	169 750
Impuestos retenidos por pagar	978 884
Salario escolar	119 143
Otras cuentas por pagar proveedores	17 986 234
Embargos por pagar	70 932
Acreedores cheques pendientes	32 487
Otras cuentas por pagar	37 377 873
Total	56 735 303

Nota 11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2020 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.

Nota 12. Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2020 las Reservas patrimoniales se detallan de la siguiente manera:

Detalle	31/12/2020
Reserva Legal (Nota 5)	¢ 53 445 958
Total	¢ 53 445 958

Nota 13. Otros ingresos de operación

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)****- 16 -**

Los ingresos por compra y venta de divisas al 31 de diciembre del 2020, se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/12/2020
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	¢	1 295 653 056
Total	¢	1 295 653 056

Los ingresos por compra y venta de divisas por el trimestre comprendido de octubre a diciembre 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		De Octubre a Dic 2020
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	¢	251 217 848
Total	¢	251 217 848

Nota 14. Otros Gastos de Operación

Los Otros Gastos de Operación, al 31 de diciembre del 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/12/2020
Otros gastos operativos	¢	384 413 588
Margen intermediacion Banco Central		307 426 011
Total	¢	691 839 599

Los Otros Gastos de Operación, por el trimestre comprendido de comprendido de octubre a diciembre 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		De Octubre a Dic 2020
Otros gastos operativos	¢	65 466 646
Margen intermediacion Banco Central		60 248 388
Total	¢	125 715 034

Nota 15. Gastos operativos diversos

Los gastos operativos diversos al 31 de diciembre 2020, se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/12/2020
Comisiones por giros y transferencias	¢	2 046 888
Comisiones garantias de cumplimiento		2 222 413
Comisiones operac tarjeta credito CT AIJS		45 142 785
Comisiones operac tarjeta credito CT AIDO		9 546 782
Total	¢	58 958 868

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)****- 17 -**

Los Gastos operativos diversos, por el trimestre comprendido de octubre a diciembre 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		De Octubre a Dic 2020
Comisiones por giros y transferencias	¢	391 725
Comisiones garantias de cumplimiento		650 901
Comisiones operac tarjeta credito CT AIJS		7 753 878
Comisiones operac tarjeta credito CT AIDO		1 123 345
Total	¢	9 919 849

Nota 16. Gastos Administrativos

Los Gastos administrativos al 31 de diciembre del 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/12/2020
Gastos de Personal	¢	338 711 585
Sueldos y bonificaciones de personal		241 875 245
Decimo tercer sueldo		20 767 458
Vacaciones		6 011 011
Cargas sociales patronales		65 691 526
Otros gastos de personal		4 366 345
Por otros gastos de Administracion		399 567 821
Gastos por servicios externos		45 817 158
Gastos de movilidad y comunicación		24 102 067
Gastos de infraestructura		112 674 439
Gastos generales		216 974 157
Total gastos administrativos	¢	738 279 406

Los Gastos Administrativos, por el trimestre comprendido de octubre a diciembre 2020; se detallan de la siguiente manera:

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)****- 18 -**

		De Octubre a Dic 2020
Gastos de Personal	¢	69 261 977
Sueldos y bonificaciones de personal		49 961 225
Decimo tercer sueldo		4 290 937
Vacaciones		1 115 711
Cargas sociales patronales		13 323 887
Otros gastos de personal		570 217
Por otros gastos de Administracion		98 035 258
Gastos por servicios externos		16 481 207
Gastos de movilidad y comunicación		5 406 624
Gastos de infraestructura		28 954 187
Gastos generales		47 193 240
Total gastos administrativos	¢	<u>167 297 235</u>

Nota 17. 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, como se detalla a continuación:

Los impuestos y participaciones al 31 de diciembre del 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31-12-20
Pérdida antes de impuesto	¢	(193,568,606)
Provisión impuesto sobre la renta		-
Efecto de gastos no deducibles		315,000
Efecto de ingresos no gravables		(5,056,500)
Total base imponible		(198,310,106)
Impuesto renta		-
Menos: adelantos de renta		-
Impuesto sobre la renta corriente		-
Impuesto sobre la renta diferido (*)		59,493,031
Gasto por impuesto sobre la renta	¢	59,493,031

(*) El impuesto sobre la renta diferido surge de las pérdidas acumuladas del periodo 2020 que podrán ser aprovechadas como crédito fiscal en los próximos tres años.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2020****(Expresado en colones sin céntimos)****- 19 -**

Los impuestos y participaciones, por el trimestre comprendido de octubre a diciembre 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		De octubre a Dic 2020
Pérdida antes de impuesto	¢	(51,036,296)
Provisión impuesto sobre la renta		-
Efecto de gastos no deducibles		-
Efecto de ingresos no gravables		-
Total base imponible		(51,036,296)
Impuesto renta		-
Menos: adelantos de renta		-
Impuesto renta por pagar	¢	-

Nota 18. Utilidad neta por acción

La pérdida neta por acción para el año terminado el 31 de diciembre del 2020 fue de - ¢0.5017

Nota 19. Instrumentos financieros y riesgos asociadosRiesgo de mercado - cambiario

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

Riesgo de liquidez

La Compañía tiene liquidez que le permite enfrentar sus compromisos. Para este propósito dispone de fondos en cuentas corrientes.

Las transacciones con empresas relacionadas implican un riesgo de liquidez, al tener un plazo de cobro mayor.

Es importante para la empresa asegurar, hasta donde sea posible, que siempre tendrá disponible la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, ya sea en su operación normal como en circunstancias especiales, sin afectar significativa y negativamente los resultados del período.

Este riesgo es controlado por la Gerencia Financiera, quien para mitigar este riesgo monitorea constantemente y en forma centralizada los flujos de caja, tanto para velar por el cumplimiento de obligaciones como para verificar la recuperación y cobro de ingresos de contado.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 20 -

La empresa ha adoptado el uso de diversas herramientas financieras para procurar el adecuado uso, en erogación de efectivo, que garantice el cumplimiento de operaciones y el mejor rendimiento.

Riesgo de crédito

Las NIIF requieren la revelación de riesgos asociados a los instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los riesgos se refieren a las posibilidades de obtener flujos de efectivo de los activos financieros y de poder afrontar los pagos de pasivos financieros.

Riesgo operativo (por billetes falsos)

Para hacer frente a este riesgo, la compañía cuenta con una herramienta donde se consultan las características que deben cumplir cada uno de los billetes que se reciben; además cuenta con máquinas verificadoras de billetes.

Riesgo de tipo de cambio

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La Compañía incurre en el riesgo de tipo de cambio principalmente por la naturaleza de sus operaciones denominadas en US dólares y otras monedas de otras denominaciones.

Como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

Con el esquema de flotación administrada, vigente a partir del 2 de febrero de 2015, el BCCR:

- d) Permitirá que el tipo de cambio sea determinado por las fuerzas de oferta y demanda de divisas, pero podrá participar en el mercado cambiario con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el propósito de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.
- e) Podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime necesarios de conformidad con la normativa vigente.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 21 -

- f) Utilizará en sus transacciones de estabilización en el Mercado de Monedas Extranjeras las reglas de intervención definidas por la Junta Directiva del BCCR para acotar la volatilidad excesiva intra-día y entre días.

No existe objetivo ni compromiso con un nivel particular del tipo de cambio.

La Administración de la Compañía cuenta con un mecanismo que le permite minimizar el potencial impacto de este riesgo debido a que las tarifas por compra y venta de divisas se denominan en US dólares y otras denominaciones y se cobran alternativamente en US dólares o colones.

Nota 20. Pasivos contingentes

Cesantía: Existe un pasivo contingente por el pago de auxilio de cesantía al personal de la Sociedad según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión. Bajo condiciones normales los pagos por el concepto indicado no han de ser importantes.

Laboral: La compañía está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y de otras entidades estatales en materia laboral, revisando las declaraciones de salarios reportados y requerir reclasificaciones de dichas declaraciones.

Fiscal: Los registros contables de la Casa de Cambio pueden ser sujetos a revisión por la Dirección General de Tributación por los años que terminaron en 2019, 2018, 2017, 2016 y 2014.

Nota 21. Contratos

- a) Explotación del servicio de cambio de moneda

A partir del 01 de mayo del 2015, 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 72 meses contados a partir de diciembre de esa fecha.

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, un canon por ventas e imagen.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 22 -

En el año 2015, la empresa acordó el pago de un derecho de explotación para Aeris Holding, que se divulga dentro de la nota 9 de Activos Intangibles.

Adendum al contrato de explotación original

En el mes de enero del 2021, Global Exchange Casa de Cambio, S.A. firmó un adendum para extender el contrato de explotación con Aeris Holding Costa Rica, S.A. por un periodo adicional de 60 meses.

Nota 22. Normas de contabilidad NIIF recientemente emitidas

Como se detalló en la nota 2 de los estados financieros, durante el periodo 2020 entró a regir el acuerdo 30-18 de la SUGEF correspondiente al Reglamento de Información Financiera.

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera cuyo fin es actualizar la base contable regulatoria considerando los textos más recientes de las NIIFs, emitidos por el IASB. El Acuerdo entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2020 y es de aplicación obligatoria por las entidades del sistema financiero costarricense, incluyendo las entidades del ramo de seguros. El Reglamento constituye un marco normativo integral que comprende las disposiciones sobre remisión, presentación y publicación de los estados financieros.

El Reglamento establece que las NIIFs, que constituyen la base de contabilidad vigente en Costa Rica de acuerdo con la aprobación del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, serán aplicadas en su totalidad por los entes regulados excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en el propio Reglamento. Asimismo, el Reglamento establece que las nuevas NIIFs emitidas por el IASB, o sus modificaciones, serán incorporadas en el proceso contable de los entes supervisados excepto que no será permitida su la aplicación anticipada, salvo que el CONASSIF así lo disponga.

La aplicación inicial de dicho reglamento no tuvo impacto significativo en las cifras de los estados financieros.

Un resumen de las principales diferencias entre las NIIF y el Acuerdo 30-18 se presenta a continuación:

El acuerdo SUGEF 30-18 *Reglamento de Información Financiera* requiere que las entidades supervisadas divulguen las divergencias entre la Normativa del CONASSIF y las NIIF's.

A continuación, se describen las principales diferencias entre las NIIF's en vigencia a la fecha de los estados financieros y la base de contable descrita en la nota 2 (Normativa emitida por el CONASSIF), que son relevantes para la Compañía:

Norma Internacional de Contabilidad 1 *Presentación de Estados Financieros*

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones sin céntimos)

- 23 -

La Normativa ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF's, lo cual se aparta de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF's. Asimismo, la presentación de los estados financieros de acuerdo con la Normativa difiere de la estructura establecida por la NIC 1, por cuanto el formato para la elaboración y presentación del balance general y estado de resultados ha sido definido por medio de *Reglamento de Información Financiera*.

Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo

La Normativa contempla únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto para la presentación del estado de flujos de efectivo.

Norma Internacional de Contabilidad 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de Moneda Extranjera

La Normativa requiere que los estados financieros se presenten en colones como moneda funcional. De conformidad con la NIC 21, la moneda funcional de Unity podría ser diferente al colón.

Norma Internacional de Contabilidad 37 Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes

Algunas Superintendencias requieren que se mantenga el registro de ciertas provisiones que no cumplen con lo establecido por la NIC 37 para su reconocimiento.

Norma Internacional de Contabilidad 38 Activos Intangibles

La NIC 38 no permite reconocer los gastos de organización como activos diferidos, sin embargo el Plan de Cuentas Autorizado por la SUGESE permite el tratamiento de estos gastos como partidas diferidas.

Nota 23. Hechos subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 29 de enero del 2020 y la presentación de los estados financieros no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia significativa en el desenvolvimiento de las operaciones de la Compañía o en sus estados financieros.

Nota 24. Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados por la Gerencia General de Global Exchange Casa de Cambio, S.A. el 28 de enero del 2021.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.