

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Certificación sobre los Estados Financieros
al 31 de marzo del 2021

Contenido

	<u>Página</u>
Certificación de Estados Financieros	1-2
Balance Situación	3
Estado del Resultado Integral	4-5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-26

CERTIFICACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2021

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 marzo del 2021 y los Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo del 2021 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, 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 marzo del 2021 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 marzo del 2021 y los Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo del 2021, 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 marzo del 2021 y los Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo del 2021, 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 30 días del mes de abril 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 marzo del 2021 y 2020

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
ACTIVOS				
Disponibilidades	6	¢ 434,357,380	¢ 736,918,824	¢ 516,529,294
Efectivo		393,566,469	126,716,721	462,798,462
Entidades financieras del país		40,790,911	610,202,103	53,730,832
Inversiones en instrumentos financieros		146,421,832	140,877,599	146,413,603
Al costo amortizado	7	144,699,050	138,097,395	144,824,895
Productos por cobrar		2,272,086	2,780,204	2,235,638
Estimación por deterioro		(549,304)	-	(646,930)
Cuentas y comisiones por cobrar		50,000	44,916	-
Cuentas cobrar operaciones con partes		50,000	44,916	-
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Mobiliario y equipo neto	8	94,569,607	125,632,376	102,442,466
Otros activos	9	460,304,037	377,726,913	223,951,273
Activos intangibles		327,282,828	150,666,200	48,597,504
Cargos diferidos		25,193,845	76,503,373	38,021,227
Otros activos		107,827,364	150,557,340	137,332,542
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 1,135,702,856	¢ 1,381,200,628	¢ 989,336,636
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con entidades no financieras	10	¢ 329,723,736	¢ 362,426,810	¢ 324,974,565
Obligaciones con entidades relacionadas		155,955,676	207,972,076	155,955,676
Intereses por pagar prest entidades no financieras		173,768,060	154,454,734	169,018,889
Cuentas por pagar y provisiones		116,328,707	138,869,412	64,340,698
Otras cuentas por pagar diversas	10	116,328,707	82,959,670	64,340,698
Provisiones	10	-	55,909,742	-
TOTAL DE PASIVOS		446,052,443	501,296,222	389,315,263
PATRIMONIO				
Capital Social	11	267,228,570	267,229,790	267,229,790
Capital pagado		267,228,570	267,229,790	267,229,790
Reservas patrimoniales	12	53,445,958	53,445,958	53,445,958
Resultado acumulado períodos		337,838,660	473,672,895	472,914,232
Resultado del período		31,137,225	85,555,763	(193,568,607)
TOTAL PATRIMONIO		689,650,413	879,904,406	600,021,373
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 1,135,702,856	¢ 1,381,200,628	¢ 989,336,636

 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)

Por los tres meses terminados el 31 de marzo del 2021 y
por el año terminado el 31 de diciembre del 2020

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	343,430	¢ 1,932,041
Por inversiones en instrumentos financieros		1,404,613	1,024,342
Por ganancias por diferencias de cambio		3,338,326	5,859,794
Total ingresos financieros		5,086,369	8,816,177
Gastos financieros			
Otros cargos financ operac partes relacionadas		4,999,127	8,163,475
Total gastos financieros		4,999,127	8,163,475
Por estimación de deterioro de activos		-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		96,084	-
Resultado Financiero		183,326	652,702
Otros ingresos de operación			
Por cambio y arbitraje de divisas	13	520,701,311	1,022,261,465
Por otros ingresos operativos		738,224	2,829
Total de otros ingresos de operación		521,439,535	1,022,264,294
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	15	18,435,159	46,356,601
Por provisiones		-	176,138
Por cambio y arbitraje de divisas		2,950,352	7,284,716
Por otros gastos operativos	14	227,255,097	532,621,740
Total otros gastos de operación		248,640,608	586,439,195
Resultado operativo bruto		272,982,253	436,477,801
Gastos administrativos			
Gastos de personal		131,286,026	183,906,710
Por otros gastos de administración		96,052,138	130,787,578
Total gastos de administración	16	227,338,164	314,694,288
Resultado operacional neto antes de impuestos		45,644,089	121,783,513
Impuesto sobre la renta	17	14,506,865	36,227,751
Resultado del período		31,137,224	85,555,762
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Otros resultados integrales del período, neto de Impuestos		-	-
Resultados integrales totales del período		¢ 31,137,224	¢ 85,555,762

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>	Variación entre trimestral a marzo 2021 y anual 2020	Variación entre trimestral a marzo 2020 y anual 2019
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	(9,718,514)	¢ 218,706
Por inversiones en instrumentos financieros		(3,651,887)	(3,080,449)
Por ganancias por diferencias de cambio		(16,567,593)	-
Total ingresos financieros		(29,937,994)	(2,861,743)
Gastos financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio		-	(26,361,292)
Otros cargos financ operac partes relacionadas		(18,495,038)	(27,864,108)
Total gastos financieros		(18,495,038)	(54,225,400)
Por estimación de deterioro de activos		(82,293)	-
Resultado Financiero		(11,360,663)	51,363,657
Otros ingresos de operación			
Por cambio y arbitraje de divisas	13	(774,951,745)	(2,596,918,259)
Por Recuperacion de activos y dism estimac y		(80,088)	-
Por otros ingresos operativos		730,334	(466,121)
Total de otros ingresos de operación		(774,301,499)	(2,597,384,380)
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	15	(40,523,709)	(150,851,847)
Por provisiones		(176,138)	(13,076,852)
Por cambio y arbitraje de divisas		(8,649,266)	(15,720,350)
Por otros gastos operativos	14	(464,584,503)	(1,377,336,587)
Total otros gastos de operación		(513,933,616)	(1,556,985,636)
Resultado operativo bruto		(271,728,546)	(989,035,086)
Gastos administrativos			
Gastos de personal		(207,425,559)	(561,608,382)
Por otros gastos de administración		(303,515,683)	(479,498,766)
Total gastos de administración	16	(510,941,242)	(1,041,107,148)
Resultado operacional neto antes de impuestos		239,212,696	52,072,062
Impuesto sobre la renta	17	14,506,865	16,545,760
Resultado del período		224,705,831	35,526,302
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos		-	-
Resultados integrales totales del período	¢	224,705,831	¢ 35,526,302

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 periodo de tres meses terminados al 31 de marzo 2021 y 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 1 de enero 2020		¢ 267.229.790	¢ 53.445.958	¢ 473.672.896	¢	794.348.644
Resultado del período		-	-	85,555,762		85,555,762
Saldo al 31 de marzo 2020		<u>¢ 267.229.790</u>	<u>¢ 53.445.958</u>	<u>¢ 559,228,658</u>	¢	<u>879,904,406</u>
	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultado de períodos anteriores</u>		<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2021		¢ 267.229.790	¢ 53.445.958	¢ 337,838,660	¢	658,514,408
Ajuste a capital social		(1,220)	-	-		(1,220)
Resultado del período		-	-	31,137,225		31,137,225
Saldo al 31 de marzo 2021		<u>¢ 267,228,570</u>	<u>¢ 53.445.958</u>	<u>¢ 368,975,885</u>	¢	<u>689,650,413</u>

José Manuel Perez Rivas
Gerente General

Cristina Ortega Retana
Gerente Administración y Finanzas

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Estado flujos de efectivo****Por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo del 2021 y 2020****(Expresado en colones sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período antes de impuesto	¢	31,137,224 ¢	85,555,762
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio netas		(3,338,326)	(5,859,794)
Gastos por provisión para prestaciones sociales neto de pagos		-	-
Depreciaciones y amortizaciones		55,785,397	56,889,767
Estimaciones por inversiones		(97,628)	-
Sub total		<u>83,486,667</u>	<u>136,585,735</u>
Variación en los activos (aumento) o disminución			
Cuentas y Productos por cobrar		(86,448)	92,729,915
Otros activos		(284,265,299)	(26,862,679)
Impuesto diferido		58,493,031	-
Sub total		<u>(225,858,716)</u>	<u>65,867,236</u>
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		56,737,180	(123,736,821)
Otros pasivos		-	-
Sub total		<u>56,737,180</u>	<u>-123,736,821</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(85,634,869)	78,716,150
Actividades de inversión			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		3,464,175	(924,439)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		-	(23,003,712)
Flujo neto de efectivo generado por (usado) en actividades de inversión		<u>3,464,175</u>	<u>-23,928,151</u>
Actividades financieras			
Otras actividades de financiamiento		<u>(1,220)</u>	-
Flujo neto de efectivo (usado) en actividades financieras		<u>(1,220)</u>	-
Disminución de efectivo y equivalentes en el año		<u>(82,171,914)</u>	<u>54,787,999</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>516,529,294</u>	<u>682,130,824</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	2.7 y 6 ¢	<u>434,357,380 ¢</u>	<u>736,918,825</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 marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 8 -

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 marzo del 2021, la compañía cuenta con 56 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). 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

Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en una de las categorías que se indican a continuación, dependiendo del propósito para el cual el activo fue adquirido. Las políticas contables de la Compañía para cada categoría son las siguientes:

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 9 -

Al costo amortizado

Estos activos son principalmente las inversiones restringidas pero también incorporan otros tipos de activos financieros, donde el objetivo es mantener estos activos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales y éstos son únicamente pagos de capital e intereses. Son reconocidos inicialmente al valor razonable más los costos de las transacciones que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión, y posteriormente se contabilizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación para deterioro.

Las estimaciones de deterioro de inversiones restringidas son reconocidas con base en un modelo de pérdida esperada. La metodología utilizada para determinar el importe de la estimación se basa en si ha habido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del activo financiero. Para aquellos en los que el riesgo crédito no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial del activo financiero, son reconocidos doce meses de pérdidas de crédito esperadas junto con los ingresos por intereses brutos. Para aquellos que el riesgo de crédito ha aumentado significativamente, son reconocidas las pérdidas de crédito esperadas durante la vida de la cuenta junto con el ingreso bruto por intereses. Para aquellos que están determinados como créditos deteriorados, son reconocidas las pérdidas de crédito esperadas durante la vida de la cuenta junto con ingresos por intereses sobre una base neta.

Los activos financieros de la Compañía medidos al costo amortizado comprenden las cuentas por cobrar, inversiones restringidas y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera.

Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros, dependiendo del propósito para el cual el pasivo fue adquirido. La política contable para cada una de las categorías es la siguiente:

Otros pasivos financieros incluyen las siguientes partidas:

- Los préstamos con partes relacionadas se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del instrumento. Tales pasivos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, que asegura que el gasto por intereses durante el período de pago sea una tasa constante sobre el saldo del pasivo en el estado de situación financiera.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 10 -

- Para los efectos de cada pasivo financiero, el gasto por intereses incluye los costos de transacción iniciales y cualquier prima de amortización, así como cualquier interés mientras el pasivo esté vigente.

Las cuentas por pagar y otros pasivos monetarios a corto plazo, que se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien, su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

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.

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

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 11 -

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 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.

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

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 marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 12 -

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra de ¢610.29 y ¢579.50 y para la venta ¢615.81 y ¢587.37 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.
- b) 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 marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 13 -

- 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 30 de setiembre 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 marzo 2021 y 2020 los activos sujetos a restricciones son los siguientes:

Por causas de restricción	31/3/2021	31/3/2020	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	¢ 40 011 350	38 244 495	39 883 895
Garantía de cumplimiento a favor de Coriport S.A.	12 316 200	11 747 400	12 346 000
Garantía de cumplimiento a favor de Aeris Holding Costa Rica, S.A. (anteriormente Alterra Partners Costa Rica S.A.)	92 371 500	88 105 500	92 595 000
Depósitos en garantía por alquiler de oficinas y por líneas telefónicas	1 212 669	950 352	950 352
Total Activos Restringidos	¢ 145 911 719	139 047 747	145 775 247

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 14 -****Nota 4. Posición monetaria en moneda extranjera**

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera era el siguiente:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Activos				
Disponibilidades	¢	119 719 472	195 465 800	149 951 685
Inversiones en valores y depositos a plazo		144 699 050	138 097 395	144 824 895
Estimacion por deterioro de activos financieros		-549 303	0	-646 930
Productos por cobrar		2 272 086	2 780 204	2 235 638
Total Activos		266 141 305	336 343 399	296 365 288
Pasivos				
Cuentas por pagar Diversas		58 542 347	36 461 721	40 557 585
Total Pasivos		58 542 347	36 461 721	40 557 585
Posicion Monetaria	¢	207 598 958	299 881 678	255 807 703

Nota 5. Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo 2021 y 2020, se tienen operaciones con partes relacionadas, de la siguiente forma:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Socios (personas jurídicas)				
Obligaciones entidades no financ exterior				
Eurodivisas S.A.		329 723 736	362 426 810	324 974 565
Cuentas por pagar				
Total	¢	329 723 736	362 426 810	324 974 565
Gastos				
Gasto financiero Eurodivisas		4 999 127	8 163 475	23 494 165
Total	¢	4 999 127	8 163 475	23 494 165

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo del 2021
(Expresado en colones sin céntimos)

- 15 -

Nota 6. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de marzo 2021 y 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Efectivo	¢	393 566 469	126 716 721	462 798 462
Cuentas corrientes		40 790 911	610 202 103	53 730 832
Total disponibilidades	¢	434 357 380	736 918 824	516 529 294

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2021 y 2020 el detalle de inversiones es el siguiente:

	31/3/2021	31/3/2020	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% (*)	40 011 350		39 883 895
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en Mayo del 2020, rendimiento del 4,83% (*)		29 405 051	
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento en Mayo del 2020, rendimiento del 4,83% (*)		8 839 444	
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en Mayo 2020 y tasa del 2,50% (*)		88 105 500	
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en Mayo 2021 y tasa del 2,30% (*)	92 371 500		92 595 000
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en Octubre 2020 y tasa del 2,61% (*)		11 747 400	12 346 000
Certificado de Depósito a plazo en dólares con vencimiento en Octubre 2021 y tasa del 2,61% (*)	12 316 200		
Total	¢ 144 699 050	138 097 395	144 824 895

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 16 -****Nota 8. Mobiliario y equipo neto**

La propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de marzo del 2021 y 2020, se detalla de la siguiente manera:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Mobiliario y equipo	¢	72 256 994	72 256 994	72 256 994
Equipos de cómputo		154 567 362	150 634 855	154 567 362
Vehículo		32 535 210	32 535 210	32 535 210
Total Inmueble, Mobiliario y Equipo (costo)		259 359 566	255 427 059	259 359 566
Depreciación Acumulada		(164 789 958)	(129 794 683)	(156 917 100)
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo en uso neto	¢	94 569 608	125 632 376	102 442 466

Al 31 de marzo 2021 y 2020 el movimiento de mobiliario y equipo se presenta así:

Detalle		Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo					
Saldo al 31 de marzo de 2020	¢	72,256,994	150,634,855	32,535,210	255,427,059
Retiros		-	-	-	-
Adiciones		-	3,932,507	-	3,932,507
Saldo al 31 de diciembre de 2020		72,256,994	154,567,362	32,535,210	259,359,566
Retiros		-	-	-	-
Adiciones		-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2021		72,256,994	154,567,362	32,535,210	259,359,566
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de marzo de 2020	¢	36,212,410	81,772,032	11,810,240	129,794,683
Retiros		-	-	-	-
Gasto del año		6,756,975	17,925,302	2,440,141	27,122,417
Saldo al 31 de diciembre de 2020		42,969,385	99,697,334	14,250,381	156,917,100
Retiros		-	-	-	-
Gasto del año		1,545,248	5,514,229	813,380	7,872,859
Saldo al 31 de marzo de 2021		44,514,633	105,211,563	15,063,761	164,789,958
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	27,742,361	49,355,799	17,471,449	94,569,608

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 17 -****Nota 9. Otros Activos**

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, los otros activos muestran el siguiente detalle:

Detalle	31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Activos intangibles	¢ 327 282 828	150 666 199	48 597 504
Software	44 710 110	42 827 662	44 710 110
Derecho Explotacion (*)	1 103 175 480	789 405 000	789 405 000
Amortización acumulada	(820 602 762)	(681 566 463)	(785 517 606)
Cargos diferidos	25 193 845	76 503 373	38 021 227
Mejoras a la propiedad arrendada-Neto	25 193 845	76 503 373	38 021 227
Otros Activos	107 827 364	150 557 340	137 332 545
Gastos pagados por anticipado	106 614 695	149 606 988	136 382 193
Otros Activos (**)	1 212 669	950 352	950 352
Total otro activos	¢ 460 304 037	377 726 912	223 951 276

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

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

(1) Al 31 de marzo 2021 y 2020 el movimiento en la cuenta de activos intangibles se presenta así:

Descripción	31/03/2021
Costo	
Al inicio	¢ 834,115,110
Aumentos	313,770,480
Disminuciones	-
Al 31 de marzo 2021	<u>1,147,885,590</u>
Amortización	
Al inicio	785,517,606
Retiros	-
Gasto del año	35,085,156
Al 31 de marzo 2021	<u>820,602,762</u>
Saldo neto activos intangibles al 31 de marzo 2021	¢ <u>327,282,828</u>

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 marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 18 -****Nota 10. Cuentas por paga, obligaciones y provisiones**

Al 31 de marzo del 2021 y 2020; las obligaciones, las cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente manera:

Detalle	31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Obligaciones con entidades no Financieras	329 723 736	362 426 810	324 974 565
Prestamos Eurodivisas S.A.	155 955 676	207 972 076	155 955 676
Intereses por pagar prest entidades no financieras	173 768 060	154 454 734	169 018 889
Cuentas por pagar diversas	¢ 116 328 707	82 959 670	64 340 698
Caja de Seguro Social	18 972 021	15 598 539	7 605 395
Acreedores Varios	95 610 635	66 286 203	56 735 303
Banco Central de Costa Rica	1 746 051	1 074 928	0
Provisiones	0	55 909 742	0
Provisión de Impuesto sobre renta (Nota 4)	0	55 909 742	0
Total obligaciones, cuentas por pagar y provisiones	¢ 446 052 443	501 296 222	389 315 263

(1) Al 31 de marzo 2021 y 2020 los acreedores varios se detallan de la siguiente forma:

Detalle	31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Tarjeta credito	364 565	129 375	169 750
Impuestos retenidos por pagar	22 262 357	1 254 047	978 884
Salario escolar	119 143	140 168	119 143
Otras cuentas por pagar proveedores	1 956 604	4 888 528	17 986 234
Embargos por pagar	81 133	126 743	70 932
Acreedores cheques pendientes	0	407 536	32 487
Otras cuentas por pagar	70 826 833	59 339 805	37 377 873
Total	95 610 635	66 286 202	56 735 303

Nota 11. Capital Social

Al 31 de marzo del 2021 el capital social de la entidad muestra la suma de ¢267,228,570 colones representado por 267,228,570 acciones comunes y nominativas de un colón cada una, las cuales han sido suscritas y pagadas.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 19 -****Nota 12. Reservas patrimoniales**

Al 31 de marzo del 2021 y 2020 las Reservas patrimoniales se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Reserva Legal (Nota 5)	¢	53 445 958	53 445 958	53 445 958
Total	¢	53 445 958	53 445 958	53 445 958

Nota 13. Otros ingresos de operación

Los ingresos por compra y venta de divisas al 31 de marzo del 2021 y 2020, se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	¢	520 701 311	1 022 261 465	1 295 653 056
Total	¢	520 701 311	1 022 261 465	1 295 653 056

Los ingresos por compra y venta de divisas por variación del trimestre comprendido de diciembre 2020 a marzo 2021 y de diciembre 2019 a marzo 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		Dic 2020-Marzo 2021	31/12/2020	Dic 2019-Marzo 2020
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	¢	(774 951 745)	1 295 653 056	(2 596 918 259)
Total	¢	(774 951 745)	1 295 653 056	(2 596 918 259)

Nota 14. Otros Gastos de Operación

Los Otros Gastos de Operación, al 31 de marzo del 2021 y 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Otros gastos operativos	¢	113 321 945	288 450 944	384 413 588
Margen intermediación Banco Central		113 933 152	244 170 796	307 426 011
Total	¢	227 255 097	532 621 740	691 839 599

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 20 -**

Los Otros Gastos de Operación, por la variación del trimestre comprendido de diciembre 2020 a marzo 2021 y de diciembre 2019 a marzo 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		Dic 2020-Marzo 2021	31/12/2020	Dic 2019-Marzo 2020
Otros gastos operativos	¢	(271 091 643)	384 413 588	(754 072 035)
Margen intermediacion Banco Central		(193 492 859)	307 426 011	(623 264 552)
Total	¢	(464 584 502)	691 839 599	(1 377 336 587)

Nota 15. Gastos operativos diversos

Los Gastos operativos diversos al 31 de marzo 2021 y 2020, se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Comisiones por giros y transferencias	¢	544 987	547 926	2 046 888
Comisiones garantias de cumplimiento		549 864	509 164	2 222 413
Comisiones operac tarjeta credito CT AIJS		14 158 120	36 876 073	45 142 785
Comisiones operac tarjeta credito CT AIDO		3 182 188	8 423 437	9 546 782
Total	¢	18 435 159	46 356 601	58 958 868

Los Gastos operativos diversos, por la variación del trimestre comprendido de diciembre 2020 a marzo 2021 y de diciembre 2019 a marzo 2020; se detallan de la siguiente manera

Detalle		Dic 2020-Marzo 2021	31/12/2020	Dic 2019-Marzo 2020
Comisiones por giros y transferencias	¢	(1 501 901)	2 046 888	(2 275 531)
Comisiones garantias de cumplimiento		(1 558 810)	2 222 413	(1 503 389)
Comisiones operac tarjeta credito CT AIJS		(31 098 405)	45 142 785	(122 778 214)
Comisiones operac tarjeta credito CT AIDO		(6 364 594)	9 546 782	(24 294 713)
Total	¢	(40 523 708)	58 958 869	(150 851 846)

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 21 -****Nota 16. Gastos Administrativos**

Los Gastos administrativos al 31 de marzo del 2021 y 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
Gastos de Personal	¢	131 286 028	183 906 712	338 711 587
Sueldos y bonificaciones de personal		97 829 227	133 482 302	241 875 245
Decimo tercer sueldo		6 246 964	11 358 293	20 767 458
Vacaciones		10 369	338 764	6 011 011
Cargas sociales patronales		26 039 496	36 880 843	65 691 526
Otros gastos de personal		1 159 969	1 846 508	4 366 347
Por otros gastos de Administracion		96 052 138	130 787 578	399 567 821
Gastos por servicios externos		7 299 901	13 064 287	45 817 158
Gastos de movilidad y comunicación		5 458 033	7 974 929	24 102 067
Gastos de infraestructura		29 409 370	28 993 595	112 674 439
Gastos generales		53 884 834	80 754 767	216 974 157
Total gastos administrativos	¢	227 338 164	314 694 288	738 279 408

Los Gastos Administrativos, por la variación del trimestre comprendido de diciembre 2020 a marzo 2021 y de diciembre 2019 a marzo 2020; se detallan de la siguiente manera

		Dic 2020-Marzo 2021	31/12/2020	Dic 2019-Marzo 2020
Gastos de Personal	¢	(207 425 559)	338 711 587	(561 608 382)
Sueldos y bonificaciones de personal		(144 046 017)	241 875 245	(404 539 044)
Decimo tercer sueldo		(14 520 494)	20 767 458	(33 243 759)
Vacaciones		(6 000 642)	6 011 011	(7 725 136)
Cargas sociales patronales		(39 652 029)	65 691 526	(106 673 873)
Otros gastos de personal		(3 206 377)	4 366 347	(9 426 570)
Por otros gastos de Administracion		(303 515 683)	399 567 821	(479 498 766)
Gastos por servicios externos		(38 517 257)	45 817 158	(49 330 581)
Gastos de movilidad y comunicación		(18 644 034)	24 102 067	(24 114 219)
Gastos de infraestructura		(83 265 069)	112 674 439	(101 547 445)
Gastos generales		(163 089 323)	216 974 157	(304 506 521)
Total gastos administrativos	¢	(510 941 242)	738 279 408	(1 041 107 148)

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:

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de marzo del 2021****(Expresado en colones sin céntimos)****- 22 -**

Los impuestos y participaciones al 31 de marzo 2021 y 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle		31-03-21	31-03-20	31-12-20
Pérdida (utilidad) antes impuesto	¢	45,644,089	121,783,513	(193,568,606)
Provisión Impuesto de Renta				0
Efecto de gastos no deducibles		0	0	315,000
Efecto de ingresos no gravables		0	0	5,056,500
Total base imponible	¢	45,644,089	121,783,513	(198,310,106)
Impuesto renta		14,506,865	36,227,751	0
Menos: Adelantos renta		0	0	0
Impuesto renta a pagar	¢	14,506,865	36,227,751	0

Los impuestos y participaciones, por la variación del trimestre comprendido de diciembre 2020 a marzo 2021 y de diciembre 2019 a marzo 2020; se detallan de la siguiente manera:

Detalle	Dic 2020-Marzo 2021	31/12/2020	Dic 2019- Marzo 2020
Pérdida (utilidad) antes impuesto	0	(193 568 606)	0
Provisión Impuesto de Renta	14 506 865	0	16 545 760
Efecto de gastos no deducibles	0	315 000	0
Efecto de ingresos no gravables	0	5 056 500	0
Total base imponible	14 506 865	(198 310 106)	16 545 760
Impuesto renta	0	0	0
Menos: Adelantos renta	0	0	0
Impuesto renta por pagar	14 506 865	(198 310 106)	16 545 760

Nota 18. Utilidad o pérdida neta por acción

La pérdida neta por acción para el año terminado el 31 de marzo 2021 fue de ¢0.11652 (2020 fue de ¢0.32015)

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.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 23 -

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.

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 2014 y 2013 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.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 24 -

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.

El Banco Central de Costa Rica modificó el esquema cambiario de mini devaluaciones para adoptar un sistema de bandas cambiarias a partir del 17 de octubre de 2006 que constituye un factor importante en las condiciones futuras. En el nuevo sistema el Banco Central permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias, por lo que se espera que se mantenga estable.

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 el 2015, 2014, 2013, 2012 y 2011.

Nota 21. Contratos

a) Arrendamiento

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.

GLOBAL EXCHANGE CASA DE CAMBIO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 25 -

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 que se incluye dentro de los otros gastos operativos divulgados en la Nota 14.

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.

Nota 22. Normas de contabilidad NIIF recientemente emitidas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

Nota 23. Hechos subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de marzo de 2021 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 Corporación o en sus 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 marzo del 2021

(Expresado en colones sin céntimos)

- 26 -

Nota 24. Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados por la Gerencia General de Global Exchange Casa de Cambio el 30 de abril del 2021.

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